

## 審計報告

德師報(審)字(19)第P00652號

華新水泥股份有限公司全體股東：

### 一、審計意見

我們審計了華新水泥股份有限公司(以下簡稱「華新水泥」)的財務報表，包括2018年12月31日的合併及母公司資產負債表、2018年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了華新水泥2018年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2018年度的合併及母公司經營成果和合併及母公司現金流量。

### 二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於華新水泥，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

### 三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。我們確定下列事項是需要在審計報告中溝通的關鍵審計事項。

#### (一) 商譽減值

##### 1. 事項描述

如附註(五)13所示，截至2018年12月31日，華新水泥合併資產負債表中商譽的賬面價值為人民幣447,472,492元，已扣除商譽減值準備

金額為人民幣69,557,768元。如財務報表附註(三)17所述，企業合併形成的商譽，華新水泥在每年年度終了進行減值測試。管理層以預計未來現金流量的現值來確定包含商譽的相關資產組或資產組組合的可收回金額。在未來現金流量現值的計算時，華新水泥需要適當地預測相關資產組或資產組組合未來的收入增長率、毛利率和用於現金流量折現的折現率，這涉及管理層運用重大會計估計和判斷，因此我們將商譽減值作為關鍵審計事項。

## 2. 審計應對

我們針對商譽減值執行的主要審計程序包括：

- (1) 瞭解和評估華新水泥與商譽減值相關的關鍵內部控制；
- (2) 獲取管理層編製的減值測試表並瞭解其編製流程；
- (3) 將管理層減值測試所依據的基礎數據與歷史數據及其他支持性證據進行核對，評估管理層減值測試方法的適當性及減值測試中所採用關鍵假設及判斷的合理性；
- (4) 驗證商譽減值測試模型的計算準確性。

## (二) 企業合併中長期資產公允價值的評估

### 1. 事項描述

如附註(六)1所示，於2018年4月1日，華新水泥以人民幣253,300,000元的對價收購了拉法基中國水泥有限公司持有的重慶拉法基瑞安參天水泥有限公司100%的股權。該交易為非同一控制下企業合併。非同一控制下收購取得的長期資產公允價值的確定涉及重大判斷和估計，因此，我們將其作為關鍵審計事項。

## 2. 審計應對

我們針對企業合併中長期資產公允價值的評估執行的主要審計程序包括：

- (1) 瞭解和評估華新水泥與企業合併中長期資產公允價值評估相關的關鍵內部控制；
- (2) 檢查相關的收購協議，瞭解管理層對收購日的判斷及對相關合同條款的理解，覆核相關會計處理是否符合企業會計準則的規定；
- (3) 評估管理層聘任的獨立評估機構的專業勝任能力和客觀性；
- (4) 評價獨立評估機構在長期資產公允價值評估中使用的評估方法的適當性、所採用的關鍵假設和判斷以及所使用的參數的合理性。

### (三) 遞延所得稅資產的確認

#### 1. 事項描述

如附註(五)15所示，截至2018年12月31日，華新水泥合併資產負債表以淨額列示的遞延所得稅資產金額為人民幣283,272,115元。由於遞延所得稅資產的確認對財務報表影響重大，且涉及管理層對未來期間盈利狀況的預測和判斷，我們將遞延所得稅資產的確認作為關鍵審計事項。

#### 2. 審計應對

我們針對遞延所得稅資產的確認執行的主要審計程序包括：

- (1) 瞭解和評估華新水泥與遞延所得稅資產確認相關的關鍵內部控制；
- (2) 獲取管理層編製的遞延所得稅資產計算表，並檢查其計算的準確性；

- (3) 獲取存在可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損的各公司的上年度所得稅匯算清繳報告及本年度納稅申報表、會計記錄等支持性文件，檢查可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損的金額及可抵扣虧損到期期限的恰當性和準確性；
- (4) 獲取經管理層批准的存在可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損的各公司未來期間的財務預測，結合行業趨勢、歷史經營情況，對財務預測的合理性進行評估；覆核遞延所得稅資產的確認是否以未來期間很可能獲得的用以抵扣可抵扣虧損及可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限。

#### 四、其他信息

華新水泥管理層對其他信息負責。其他信息包括華新水泥2018年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中瞭解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

#### 五、管理層和治理層對財務報表的責任

華新水泥管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估華新水泥的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算華新水泥、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督華新水泥的財務報告過程。

## 六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (2) 瞭解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對華新水泥持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致華新水泥不能持續經營。

- (5) 評價財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露)，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (6) 就華新水泥中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)  
中國•上海

中國註冊會計師：  
  
中國註冊會計師：

2019年3月28日

## 合併資產負債表

2018年12月31日

人民幣元

資產	附註	期末餘額	期初餘額
流動資產			
貨幣資金	五(1)	5,326,761,911	3,606,246,276
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	五(2)	207,144,438	453,990,407
應收票據及應收賬款	五(3)	2,073,465,426	2,353,371,486
其中：應收票據	五(3.2)	1,548,929,075	1,711,160,593
應收賬款	五(3.3)	524,536,351	642,210,893
預付款項	五(4)	323,717,031	225,637,668
其他應收款	五(5)	375,429,575	379,786,691
存貨	五(6)	2,078,566,938	1,621,482,745
一年內到期的非流動資產		–	3,600,000
其他流動資產	五(7)	165,387,334	122,926,210
流動資產合計		10,550,472,653	8,767,041,483
非流動資產			
可供出售金融資產	五(8)	60,487,319	71,198,874
長期應收款		29,279,695	31,124,087
長期股權投資	五(9)	512,469,490	435,003,431
固定資產	五(10)	16,118,856,112	15,758,662,922
在建工程	五(11)	1,322,976,101	1,302,962,540
無形資產	五(12)	3,403,613,645	3,026,753,484
商譽	五(13)	447,472,492	447,472,492
長期待攤費用	五(14)	376,208,038	281,061,433
遞延所得稅資產	五(15)	283,272,115	378,042,451
其他非流動資產		56,397,942	–
非流動資產合計		22,611,032,949	21,732,281,714
資產總計		33,161,505,602	30,499,323,197

人民幣元

負債及股東權益	附註	期末餘額	期初餘額
<b>流動負債</b>			
短期借款	五(16)	621,000,000	1,141,500,000
應付票據及應付賬款	五(17)	3,789,324,069	4,154,025,215
預收款項	五(18)	638,732,781	562,705,382
應付職工薪酬	五(19)	392,173,556	281,087,404
應交稅費	五(20)	935,736,726	507,945,221
其他應付款	五(21)	897,653,363	910,399,656
其中：應付利息	五(21.2)	70,507,991	113,171,188
應付股利	五(21.3)	160,590,225	174,309,238
一年內到期的非流動負債	五(22)	2,877,217,204	1,682,733,582
<b>流動負債合計</b>		<b>10,151,837,699</b>	<b>9,240,396,460</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款	五(23)	2,444,189,091	4,058,959,121
應付債券	五(24)	1,196,831,761	3,295,605,346
長期應付款	五(25)	261,696,441	99,385,421
長期應付職工薪酬	五(26)	124,171,344	96,353,657
預計負債	五(27)	238,759,221	162,893,548
遞延收益	五(28)	262,432,189	252,146,422
遞延所得稅負債	五(15)	162,198,735	138,012,090
<b>非流動負債合計</b>		<b>4,690,278,782</b>	<b>8,103,355,605</b>
<b>負債合計</b>		<b>14,842,116,481</b>	<b>17,343,752,065</b>



人民幣元

負債及股東權益	附註	期末餘額	期初餘額
股東權益			
股本	五(29)	1,497,571,325	1,497,571,325
資本公積	五(30)	2,510,252,020	2,510,252,020
其他綜合收益	五(31)	(9,023,883)	(20,053,747)
盈餘公積	五(32)	952,685,662	761,464,902
未分配利潤	五(33)	11,721,477,654	7,150,569,774
歸屬於母公司股東權益合計		16,672,962,778	11,899,804,274
少數股東權益		1,646,426,343	1,255,766,858
股東權益合計		18,319,389,121	13,155,571,132
負債及股東權益總計		33,161,505,602	30,499,323,197

附註為財務報表的組成部分

第II-7頁至第II-126頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

## 母公司資產負債表

2018年12月31日

人民幣元

資產	附註	期末餘額	期初餘額
流動資產			
貨幣資金		3,451,321,002	2,452,643,578
以公允價值計量且其變動計入			
當期損益的金融資產		207,144,438	453,990,407
應收票據及應收賬款		794,371,353	788,575,187
其中：應收票據		211,818,382	446,551,919
應收賬款	十五(1)	582,552,971	342,023,268
預付款項		183,137,324	106,287,105
其他應收款	十五(2)	4,639,099,436	5,428,951,612
其中：應收股利		71,129,700	20,000,000
存貨		332,152,305	44,099,137
一年內到期的非流動資產		3,609,824	4,855,490
其他流動資產		34,471,735	12,828,851
流動資產合計		9,645,307,417	9,292,231,367
非流動資產			
可供出售金融資產		41,431,819	50,143,374
長期應收款		19,083,573	19,239,519
長期股權投資	十五(3)	10,190,014,554	9,674,396,153
固定資產		300,150,484	336,047,804
在建工程		100,636,765	13,296,182
無形資產		46,034,664	49,881,743
長期待攤費用		34,521,671	881,758
遞延所得稅資產		39,250,259	39,026,824
非流動資產合計		10,771,123,789	10,182,913,357
資產總計		20,416,431,206	19,475,144,724

人民幣元

負債及股東權益	附註	期末餘額	期初餘額
流動負債			
短期借款		–	220,000,000
應付賬款		211,409,370	280,018,627
預收款項		13,992,917	21,027,466
應付職工薪酬		84,435,340	29,714,834
應交稅費		119,097,062	39,351,347
其他應付款		3,888,709,040	1,965,616,985
其中：應付利息		67,118,203	109,814,961
應付股利		10,737,337	29,581,523
一年內到期的非流動負債		2,213,236,104	1,117,508,420
流動負債合計		6,530,879,833	3,673,237,679
非流動負債			
長期借款		1,537,212,836	2,854,573,061
應付債券		1,196,831,761	3,295,605,346
長期應付職工薪酬		35,594,796	19,236,904
預計負債		7,920,053	7,551,106
遞延收益		12,732,333	16,035,000
非流動負債合計		2,790,291,779	6,193,001,417
負債合計		9,321,171,612	9,866,239,096

人民幣元

負債及股東權益	附註	期末餘額	期初餘額
股東權益			
股本		1,497,571,325	1,497,571,325
資本公積		2,908,595,304	2,908,595,304
其他綜合收益		19,384,071	25,917,737
盈餘公積		952,685,662	761,464,902
未分配利潤		5,717,023,232	4,415,356,360
股東權益合計		11,095,259,594	9,608,905,628
負債及股東權益總計		20,416,431,206	19,475,144,724

## 合併利潤表

2018年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一、營業收入	五(34)	27,466,044,481	20,889,291,990
減：營業成本	五(34)	16,575,214,537	14,716,492,598
税金及附加	五(35)	500,174,955	331,811,251
銷售費用	五(36)	1,701,838,126	1,402,119,400
管理費用	五(37)	1,336,820,828	1,196,177,344
研發費用		10,773,061	7,841,977
財務費用	五(38)	465,623,749	660,630,215
其中：利息費用		451,222,378	525,195,334
利息收入		37,891,458	28,503,838
資產減值損失	五(39)	67,103,768	269,466,670
加：其他收益	五(40)	256,980,281	165,219,286
投資收益	五(41)	83,512,256	108,409,622
其中：對聯營企業的投資收益		71,745,531	99,089,919
公允價值變動收益	五(42)	3,584,774	2,697,595
資產處置收益(損失)	五(43)	17,624,464	(1,576,103)
二、營業利潤		7,170,197,232	2,579,502,935
加：營業外收入	五(44)	20,668,991	272,310,194
減：營業外支出	五(45)	59,795,254	39,778,618
三、利潤總額		7,131,070,969	2,812,034,511
減：所得稅費用	五(46)	1,425,576,154	600,276,283
四、淨利潤		5,705,494,815	2,211,758,228
(一) 按經營持續性分類		5,705,494,815	2,211,758,228
1. 持續經營淨利潤		5,705,494,815	2,211,758,228
(二) 按所有權歸屬分類		5,705,494,815	2,211,758,228
1. 歸屬於母公司所有者的淨利潤		5,181,448,611	2,077,640,568
2. 少數股東損益		524,046,204	134,117,660

人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
五、其他綜合收益的稅後淨額		20,290,033	(51,719,266)
歸屬於母公司股東的			
其他綜合收益的稅後淨額		11,029,864	(22,943,394)
(一) 將重分類進損益的			
其他綜合收益		11,029,864	(22,943,394)
1. 可供出售金融資產			
公允價值變動損益		(6,533,666)	6,863,436
2. 外幣財務報表折算差額		17,563,530	(29,806,830)
歸屬於少數股東的其他綜合			
收益的稅後淨額		9,260,169	(28,775,872)
六、綜合收益總額		5,725,784,848	2,160,038,962
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		5,192,478,475	2,054,697,174
歸屬於少數股東的綜合收益總額		533,306,373	105,341,788
七、每股收益			
基本每股收益(人民幣元)		3.46	1.39

## 母公司利潤表

2018年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一、營業收入	十五(4)	2,903,454,448	1,487,413,678
減：營業成本	十五(4)	2,145,235,802	1,080,110,074
稅金及附加		23,214,011	14,100,932
銷售費用		53,618,214	46,071,180
管理費用		308,754,142	188,088,827
財務費用		65,125,543	163,154,455
其中：利息費用		372,945,995	413,028,258
利息收入		289,210,043	271,307,858
資產減值損失		16,256,077	1,723,104
加：其他收益		13,992,664	5,077,167
投資收益	十五(5)	1,640,674,714	1,776,247,518
其中：對聯營企業的投資收益		72,318,401	98,670,161
公允價值變動收益		3,584,773	2,697,595
資產處置收益		11,134,589	(1,256,330)
二、營業利潤		1,960,637,399	1,776,931,056
加：營業外收入		588,875	162,969
減：營業外支出		2,655,396	1,818,427
三、利潤總額		1,958,570,878	1,775,275,598
減：所得稅費用		46,363,275	47,078,113
四、淨利潤		1,912,207,603	1,728,197,485
(一) 持續經營淨利潤		1,912,207,603	1,728,197,485
五、其他綜合收益的稅後淨額		(6,533,666)	6,863,436
(一) 將重分類進損益的			
其他綜合收益(損失)		(6,533,666)	6,863,436
1. 可供出售金融資產公允價值變動損益(損失)		(6,533,666)	6,863,436
六、綜合收益總額		1,905,673,937	1,735,060,921

## 合併現金流量表

2018年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		30,517,753,199	23,796,537,126
收到的稅費返還		183,944,112	109,776,064
收到其他與經營活動有關的現金	五(47)(1)	158,108,427	106,623,146
經營活動現金流入小計		30,859,805,738	24,012,936,336
購買商品、接受勞務支付的現金		16,418,254,738	15,720,483,792
支付給職工以及為職工支付的現金		2,238,257,475	1,910,326,299
支付的各項稅費		3,574,274,547	1,792,139,248
支付其他與經營活動有關的現金	五(47)(2)	729,412,873	685,910,949
經營活動現金流出小計		22,960,199,633	20,108,860,288
經營活動產生的現金流量淨額	五(48)(1)	7,899,606,105	3,904,076,048



人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		3,000,000,000	1,157,200,000
取得投資收益收到的現金		14,810,605	62,537,786
處置固定資產和無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		300,181,056	28,626,285
處置子公司及其他營業單位 收到的現金淨額	五(48)(3)	1,483,175	-
收到其他與投資活動有關的現金	五(47)(3)	-	83,528,027
投資活動現金流入小計		<u>3,316,474,836</u>	<u>1,331,892,098</u>
購建固定資產、無形資產和其他			
長期資產支付的現金		2,215,937,319	1,121,968,095
投資支付的現金		2,750,000,000	800,205,327
取得子公司支付的現金淨額	五(48)(2)	173,700,292	1,044,025,863
支付其他與投資活動有關的現金		<u>5,720,528</u>	<u>-</u>
投資活動現金流出小計		<u>5,145,358,139</u>	<u>2,966,199,285</u>
投資活動產生的現金流量淨額		<u>(1,828,883,303)</u>	<u>(1,634,307,187)</u>

人民幣元

項目	附註	本期發生額	上期發生額
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		10,500,000	6,000,000
其中：子公司吸收少數股東			
投資收到的現金		10,500,000	6,000,000
取得借款收到的現金		1,231,955,556	2,985,363,377
收到其他與籌資活動有關的現金	五(47)(4)	18,163,077	217,951,576
籌資活動現金流入小計		<u>1,260,618,633</u>	<u>3,209,314,953</u>
償還債務支付的現金		4,378,415,650	4,252,566,175
分配股利或償付利息支付的現金		1,084,702,827	833,256,542
其中：子公司支付給少數股東的			
股利、利潤		146,010,747	128,616,539
支付其他與籌資活動有關的現金	五(47)(5)	181,400,938	482,978,017
籌資活動現金流出小計		<u>5,644,519,415</u>	<u>5,568,800,734</u>
籌資活動產生的現金流量淨額		<u>(4,383,900,782)</u>	<u>(2,359,485,781)</u>
四、匯率變動對現金及			
現金等價物的影響		<u>17,091,219</u>	<u>(20,260,302)</u>
五、現金及現金等價物淨增加額			
(減少以「-」號填列)		1,703,913,239	(109,977,222)
加：期初現金及現金等價物餘額		3,532,308,895	3,642,286,117
六、期末現金及現金等價物餘額	五(48)(4)	<u><u>5,236,222,134</u></u>	<u><u>3,532,308,895</u></u>

## 母公司現金流量表

2018年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	2018年度	2017年度
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		3,399,522,322	1,622,832,192
收到的稅費返還		3,267,459	230,127
收到其他與經營活動有關的現金		108,394,166	148,410,371
經營活動現金流入小計		3,511,183,947	1,771,472,690
購買商品、接受勞務支付的現金		2,911,538,372	1,372,941,364
支付給職工以及為職工支付的現金		231,811,206	205,997,889
支付的各项稅費		84,414,929	73,451,066
支付其他與經營活動有關的現金		462,507,100	25,515,148
經營活動現金流出小計		3,690,271,607	1,677,905,467
經營活動產生的現金流量淨額	十五(6)	(179,087,660)	93,567,223

人民幣元

項目	附註	2018年度	2017年度
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		3,000,000,000	1,150,000,000
取得投資收益收到的現金		1,583,424,204	1,603,278,591
處置固定資產和無形資產及 其他長期資產收回的現金淨額		14,054,926	321,966
收到其他與投資活動有關的現金		4,065,346,107	1,141,588,495
投資活動現金流入小計		8,662,825,237	3,895,189,052
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金			
投資支付的現金		130,327,177	25,119,452
取得子公司支付的現金淨額		2,940,000,000	800,205,327
支付其他與投資活動有關的現金		253,300,000	1,427,640,000
投資活動現金流出小計		3,143,450,000	1,974,985,685
投資活動產生的現金流量淨額		6,467,077,177	4,227,950,464
投資活動產生的現金流量淨額		2,195,748,060	(332,761,412)

人民幣元

項目	附註	2018年度	2017年度
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		393,500,000	1,760,013,652
收到其他與籌資活動有關的現金		2,393,230,285	785,632,762
籌資活動現金流入小計		2,786,730,285	2,545,646,414
償還債務支付的現金		2,935,000,000	1,761,651,986
分配股利或償付利息支付的現金		853,650,964	550,828,179
支付其他與籌資活動有關的現金		7,302,960	4,920,604
籌資活動現金流出小計		3,795,953,924	2,317,400,769
籌資活動產生的現金流量淨額		(1,009,223,639)	228,245,645
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		1,093,874	(4,492,812)
五、現金及現金等價物淨增加額 (減少以「-」號填列)		1,008,530,635	(15,441,356)
加：期初現金及現金等價物餘額		2,435,487,407	2,450,928,763
六、期末現金及現金等價物餘額		3,444,018,042	2,435,487,407

## 合併股東權益變動表

2018年12月31日止年度

人民幣元

項目	歸屬於母公司所有者權益					少數 股東權益	股東 權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤		
	五(29)	五(30)	五(31)	五(32)	五(33)		
一、2018年1月1日年初餘額	1,497,571,325	2,510,252,020	(20,053,747)	761,464,902	7,150,569,774	1,255,766,858	13,155,571,132
二、2018年度增減變動額	-	-	11,029,864	191,220,760	4,570,907,880	390,659,485	5,163,817,989
(一) 綜合收益總額	-	-	11,029,864	-	5,181,448,611	533,306,373	5,725,784,848
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	8,489,030	8,489,030
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	10,500,000	10,500,000
2. 其他	-	-	-	-	-	(2,010,970)	(2,010,970)
(三) 利潤分配	-	-	-	191,220,760	(610,540,731)	(151,135,918)	(570,455,889)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	191,220,760	(191,220,760)	-	-
1. 對股東的分配	-	-	-	-	(419,319,971)	(151,135,918)	(570,455,889)
2018年12月31日年末餘額	<u>1,497,571,325</u>	<u>2,510,252,020</u>	<u>(9,023,883)</u>	<u>952,685,662</u>	<u>11,721,477,654</u>	<u>1,646,426,343</u>	<u>18,319,389,121</u>

人民幣元

項目	歸屬於母公司所有者權益					少數 股東權益	股東 權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤		
	五(29)	五(30)	五(31)	五(32)	五(33)		
一、2017年1月1日年初餘額	1,497,571,325	2,509,753,457	2,889,647	588,645,153	5,396,004,651	1,378,833,194	11,373,697,427
二、2017年度增減變動額	-	498,563	(22,943,394)	172,819,749	1,754,565,123	(123,066,336)	1,781,873,705
(一) 綜合收益總額	-	-	(22,943,394)	-	2,077,640,568	105,341,788	2,160,038,962
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	(18,072,310)	(18,072,310)
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	39,551,379	39,551,379
2. 其他	-	-	-	-	-	(57,623,689)	(57,623,689)
(三) 利潤分配	-	-	-	172,819,749	(322,576,882)	(210,335,814)	(360,092,947)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	172,819,749	(172,819,749)	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	(149,757,133)	(210,335,814)	(360,092,947)
(四) 所有者權益內部結轉	-	498,563	-	-	(498,563)	-	-
1. 其他	-	498,563	-	-	(498,563)	-	-
2017年12月31日年末餘額	<u>1,497,571,325</u>	<u>2,510,252,020</u>	<u>(20,053,747)</u>	<u>761,464,902</u>	<u>7,150,569,774</u>	<u>1,255,766,858</u>	<u>13,155,571,132</u>

### 母公司股東權益變動表

2018年12月31日止年度

人民幣元

項目	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、2018年1月1日年初餘額	1,497,571,325	2,908,595,304	25,917,737	761,464,902	4,415,356,360	9,608,905,628
二、2018年度增減變動額	-	-	(6,533,666)	191,220,760	1,301,666,872	1,486,353,966
(一) 綜合收益總額	-	-	(6,533,666)	-	1,912,207,603	1,905,673,937
(二) 利潤分配	-	-	-	191,220,760	(610,540,731)	(419,319,971)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	191,220,760	(191,220,760)	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	(419,319,971)	(419,319,971)
三、2018年12月31日年末餘額	<u>1,497,571,325</u>	<u>2,908,595,304</u>	<u>19,384,071</u>	<u>952,685,662</u>	<u>5,717,023,232</u>	<u>11,095,259,594</u>

人民幣元

項目	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、2017年1月1日年初餘額	1,497,571,325	2,908,595,304	19,054,301	588,645,153	3,009,735,757	8,023,601,840
二、2017年度增減變動額	-	-	6,863,436	172,819,749	1,405,620,603	1,585,303,788
(一) 綜合收益總額	-	-	6,863,436	-	1,728,197,485	1,735,060,921
(二) 利潤分配	-	-	-	172,819,749	(322,576,882)	(149,757,133)
1. 提取盈餘公積	-	-	-	172,819,749	(172,819,749)	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	(149,757,133)	(149,757,133)
三、2017年12月31日年末餘額	<u>1,497,571,325</u>	<u>2,908,595,304</u>	<u>25,917,737</u>	<u>761,464,902</u>	<u>4,415,356,360</u>	<u>9,608,905,628</u>

## 財務報表附註

2018年12月31日止年度

### 一、 公司基本情況

華新水泥股份有限公司(以下簡稱「本公司»)為一間於中華人民共和國(「中國»)成立的股份有限公司。於1994年度，經湖北省人民政府批准，本公司於上海交易所掛牌上市。於2006年度，經商務部批准，本公司變更為外商投資股份有限公司。於2011年5月，本公司以2010年末總股本403,600,000股為基數，向全體股東每10股轉增10股，共轉出資本公積金403,600,000元。本公司股本從403,600,000股增加至807,200,000股。於2011年11月4日，本公司完成非公開發行人民幣普通股128,099,928股，本公司總股本變更為935,299,928股。於2014年6月以2013年末總股本935,299,928股為基數，向全體股東每10股轉增6股，共轉出資本公積金561,179,957元，本公司總股本變更為1,496,479,885股。於2015年7月，本公司第一期股權激勵計劃行權，行權股份數為1,091,440股，行權價格為9.06元，本公司總股本變更為1,497,571,325股。其中境內發行人民幣普通股(「A股»)為972,771,325股；境內發行人民幣外資股(「B股»)524,800,000股。

本公司及子公司(以下合稱「本集團»)主要從事水泥的生產及銷售，主要營業額來源於中國境內。本公司的註冊地為湖北省黃石市大棋大道東600號，總部辦公地址為湖北省武漢市東湖新技術開發區高新大道426號華新大廈。

本公司的公司及合併財務報表由本公司董事會於2019年3月28日批准報出。

本年度納入合併範圍的主要子公司詳見附註七「在其他主體中的權益」，本年度合併財務報表範圍變化的詳細情況參見附註六「合併範圍的變更」。

### 二、 財務報表的編製基礎

#### 編製基礎

本集團執行財政部頒佈的企業會計準則及相關規定。此外，本集團還按照《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定(2014年修訂)》披露有關財務信息。

#### 持續經營

本集團對自2018年12月31日起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。因此，本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。

#### 記賬基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。除某些金融工具以公允價值計量外，本財務報表以歷史成本作為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

在歷史成本計量下，資產按照購置時支付的現金或者現金等價物的金額或者所付出的對價的公允價值計量。負債按照因承擔現時義務而實際收到的款項或者資產的金額，或者承擔現時義務的合同金額，或者按照日常活動中為償還負債預期需要支付的現金或者現金等價物的金額計量。



公允價值是市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。無論公允價值是可觀察到的還是採用估值技術估計的，在本財務報表中計量和披露的公允價值均在此基礎上予以確定。

以公允價值計量非金融資產時，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

對於以交易價格作為初始確認時的公允價值，且在公允價值後續計量中使用了涉及不可觀察輸入值的估值技術的金融資產，在估值過程中校正該估值技術，以使估值技術確定的初始確認結果與交易價格相等。

公允價值計量基於公允價值的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被劃分為三個層次：

- 第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。
- 第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。
- 第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

### 三、重要會計政策和會計估計

具體會計政策和會計估計提示：

本集團根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在應收款項壞賬準備的計提方法(附註三(9))、固定資產折舊和無形資產攤銷(附註三(13)、(16))、收入的確認時點(附註三(22))等。

本集團在確定重要的會計政策時所運用的關鍵判斷詳見附註三(27)。

#### 1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2018年12月31日的公司及合併財務狀況以及2018年度的公司及合併經營成果、公司及合併股東權益變動和公司及合併現金流量。

#### 2. 會計期間

本集團的會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

#### 3. 記賬本位幣

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及境內子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司之境外子公司華新鳴優爾(索格特)水泥有限公司、華新亞灣水泥有限公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定索莫尼為其記賬本位幣，柬埔寨卓雷丁水泥有限公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定美元為其記賬本位幣。本公司編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

#### 4. 企業合併

企業合併分為同一控制下的企業合併和非同一控制下的企業合併。本集團僅有非同一控制下的企業合併。

#### 4.1 非同一控制下的企業合併及商譽

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制，為非同一控制下的企業合併。

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

購買方在合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。

合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，計入當期損益。

因企業合併形成的商譽在合併財務報表中單獨列報，並按照成本扣除累計減值準備後的金額計量。

### 5. 合併財務報表的編製方法

#### 5.1 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本集團將進行重新評估。

子公司的合併起始於本集團獲得對該子公司的控制權時，終止於本集團喪失對該子公司的控制權時。

對於本集團處置的子公司，處置日(喪失控制權的日期)前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，其自購買日(取得控制權的日期)起的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

子公司採用的主要會計政策和會計期間按照本公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。

本公司與子公司及子公司相互之間發生的內部交易對合併財務報表的影響於合併時抵銷。

子公司所有者權益中不屬於母公司的份額作為少數股東權益，在合併資產負債表中股東權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司當期淨損益以及其他綜合收益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目以及其他綜合收益的稅後淨額項目下以「歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額」項目列示。

少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍沖減少數股東權益。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵消；本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

如果以本集團為會計主體與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從本集團的角度對該交易予以調整。

## 6. 現金及現金等價物的確定標準

現金是指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。受限制銀行存款在編製現金流量表時，不作為現金或現金等價物。

## 7. 外幣業務和外幣報表折算

### 7.1 外幣業務

外幣交易在初始確認時採用交易發生日的即期匯率折算。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日即期匯率折算為人民幣，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本外，其他匯兌差額均計入當期損益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目仍以交易發生日的即期匯率折算的記賬本位幣金額計量。

### 7.2 外幣財務報表折算

為編製合併財務報表，境外經營的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：資產負債表中的所有資產、負債類項目按資產負債表日的即期匯率折算；股東權益項目按發生時的即期匯率折算；利潤表中的所有項目及反映利潤分

配發生額的項目按交易發生日的即期匯率折算；折算後資產類項目與負債類項目和股東權益類項目合計數的差額確認為其他綜合收益並計入股東權益。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生日的即期匯率折算，匯率變動對現金及現金等價物的影響額，作為調節項目，在現金流量表中以「匯率變動對現金及現金等價物的影響」單獨列示。

年初數和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

## 8. 金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入損益，對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

對於以常規方式購買或出售金融資產的，在交易日確認將收到的資產和為此將承擔的負債，或者在交易日終止確認已出售的資產。

### 8.1 實際利率法

實際利率法是指按照金融資產或金融負債(含一組金融資產或金融負債)的實際利率計算其攤餘成本及各期利息收入或支出的方法。實際利率是指將金融資產或金融負債在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該金融資產或金融負債當前賬面價值所使用的利率。

在計算實際利率時，本集團在考慮金融資產或金融負債所有合同條款的基礎上預計未來現金流量(不考慮未來的信用損失)，同時還考慮金融資產或金融負債合同各方之間支付或收取的、屬於實際利率組成部分的各項收費、交易費用及折價或溢價等。

### 8.2 金融資產的分類、確認和計量

金融資產在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項以及可供出售金融資產。以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。本集團暫無持有至到期投資。

#### 8.2.1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括交易性金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產僅有交易性金融資產。

滿足下列條件之一的金融資產劃分為交易性金融資產：(1)取得該金融資產的目的，主要是為了近期內出售；(2)初始確認時即屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；(3)屬於衍生工具，但是被指定且為

有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鈎並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

#### 8.2.2. 貸款和應收款項

貸款和應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。本集團劃分為貸款和應收款的金融資產包括應收票據及應收賬款、其他應收款、一年內到期的非流動資產及長期應收款等。

貸款和應收款項採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量。在終止確認、發生減值或攤銷時產生的利得或損失，計入當期損益。

#### 8.2.3. 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款和應收款項、持有至到期投資以外的金融資產。

可供出售金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失，除減值損失和外幣貨幣性金融資產與攤餘成本相關的匯兌差額計入當期損益外，確認為其他綜合收益，在該金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。

可供出售金融資產持有期間取得的利息及被投資單位宣告發放的現金股利，計入投資收益。

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按照成本計量。

### 8.3 金融資產減值

除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團在每個資產負債表日對其他金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且能夠對該影響進行可靠計量的事項。

表明可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據包括權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。本集團於資產負債表日對各項可供出售權益工具投資單獨進行檢查，若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其初始投資成本超過50%（含50%）或低於其初始投資成本持續時間超過一年（含一年）的，則表明其發生減值；若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其初始投資成本超過20%（含20%）但尚未達到50%的，本集團會綜合考慮其他相關因素諸如價格波動率等，判斷該權益工具投資是否發生減值。

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，將其賬面價值減記至按照該金融資產的原實際利率折現確定的預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，但金融資產轉回減值損失後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

本集團對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試；對單項金額不重大的金融資產，單獨進行減值測試或包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產(包括單項金額重大和不重大的金融資產)，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

可供出售金融資產發生減值時，將原直接計入其他綜合收益的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入當期損益，該轉出的累計損失為該資產初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

在確認減值損失後，期後如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，可供出售權益工具投資的減值損失轉回確認為其他綜合收益，可供出售債務工具的減值損失轉回計入當期損益。

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資發生減值時，將其賬面價值減記至按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。此類金融資產的減值損失一經確認不予轉回。

#### 8.4 金融資產的轉移

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產的控制。

若本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且未放棄對該金融資產的控制的，則按照繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。繼續涉入所轉移金融資產的程度，是指該金融資產價值變動使企業面臨的風險水平。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值及因轉移而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值在終止確認及未終止確認部分之間按其相對的公允價值進行分攤，並將因轉移而收到的對價與應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和與分攤的前述賬面金額之差額計入當期損益。

### 8.5 金融負債的分類、確認及計量

本集團根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將該金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。本集團的金融負債主要為其他金融負債，包括應付款項、借款及應付債券等。

#### 8.5.1 其他金融負債

與在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融負債，按照成本進行後續計量。其他金融負債採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

其他金融負債期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

### 8.6 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。本集團(債務人)與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

### 8.7 金融資產和金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

### 8.8 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。本集團發行(含再融資)、回購、出售或註銷權益工具作為權益的變動處理。本集團不確認權益工具的公允價值變動。與權益性交易相關的交易費用從權益中扣減。

本集團對權益工具持有方的分配作為利潤分配處理，發放的股票股利不影響股東權益總額。

## 9. 應收款項

### 9.1 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項：

單項金額重大的判斷  
依據或金額標準

本集團將金額為人民幣300萬元以上的應收賬款及人民幣200萬元以上的其他應收款認定為單項金額重大的應收款項。

單項金額重大並單項計提  
壞賬準備的計提方法

根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

### 9.2 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項：

確定組合的依據如下：

組合名稱	確定依據
組合1	重大及重點項目應收賬款
組合2	除重大及重點項目之外的應收賬款
組合3	押金、保證金、員工借支、備用金、代地方政府墊付款項
組合4	除組合3之外的其他應收款
銀行承兌匯票	信用風險較低的銀行

按組合計提壞賬準備的計提方法如下：

組合名稱	確定依據
組合1	根據與之信用風險特徵類似的應收款的歷史損失率，該組合計提壞賬準備的比例為0%。
組合2	賬齡分析法
組合3	根據與之信用風險特徵類似的應收款的歷史損失率，該組合計提壞賬準備的比例為0%。
組合4	賬齡分析法
銀行承兌匯票	不計提



組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的：

	應收賬款及 其他應收款 計提比例
	(%)
一年以內	0%
一至二年	10%
二至三年	20%
三年以上	40%

### 9.3 單項金額雖不重大但單獨評估壞賬準備的應收款項：

單項計提壞賬準備的理由	對於單項金額雖不重大但存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項的應收款項，單獨進行減值測試考慮計提壞賬準備。
壞賬準備的計提方法	根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

## 10. 存貨

### 10.1 存貨的分類

本集團的存貨主要包括原材料、在產品、產成品、備品備件、輔助材料、周轉材料和建造合同—已完工未結算等。存貨按成本進行初始計量，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和狀態所發生的支出。

### 10.2 發出存貨的計價方法

存貨發出時，採用加權平均法確定發出存貨的實際成本。

### 10.3 存貨可變現淨值的確定依據

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。

可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提，計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

### 10.4 存貨的盤存制度

存貨盤存制度為永續盤存制。

### 10.5 備品備件、輔助材料及周轉材料的攤銷方法

備品備件、輔助材料及周轉材料等採用一次轉銷法進行攤銷。

## 11. 持有待售資產

當本集團主要通過出售而非持續使用一項非流動資產或處置組收回其賬面價值時，將其劃分為持有待售類別。

分類為持有待售類別的非流動資產或處置組需同時滿足以下條件：(1)根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；(2)出售極可能發生，即本集團已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成。

本集團以賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低計量持有待售的非流動資產或處置組。賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，減記賬面價值至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。後續資產負債表日持有待售的非流動資產公允價值減去出售費用後的淨額增加的，恢復以前減記的金額，並在劃分為持有待售類別後確認的資產減值損失金額內轉回，轉回金額計入當期損益。劃分為持有待售類別前確認的資產減值損失不予轉回。

持有待售的非流動資產或處置組中的非流動資產不計提折舊或攤銷，持有待售的處置組中負債的利息和其他費用繼續予以確認。

## 12. 長期股權投資

### 12.1 共同控制、重要影響的判斷標準

控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響是指對被投資方的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮投資方和其他方持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

### 12.2 初始投資成本的確定

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。

合併方或購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

除企業合併形成的長期股權投資外其他方式取得的長期股權投資，按成本進行初始計量。

### 12.3 後續計量及損益確認方法

#### 12.3.1. 按成本法核算的長期股權投資

公司財務報表採用成本法核算對子公司的長期股權投資。子公司是指本集團能夠對其實施控制的被投資主體。

採用成本法核算的長期股權投資按初始投資成本計量。追加或收回投資調整長期股權投資的成本。當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

#### 12.3.2. 按權益法核算的長期股權投資

本集團對聯營企業的投資採用權益法核算。聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的被投資單位。

採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本公司不一致的，按照本公司的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。對於本集團與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照享有的比例計算歸屬於本集團的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。

### 12.4 長期股權投資處置

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。

## 13. 固定資產

### 13.1 確認條件

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產包括房屋建築物、機器設備、辦公設備以及運輸設備。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能夠可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

### 13.2 折舊方法

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的折舊方法、使用壽命、預計淨殘值和年折舊率如下：

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

類別	折舊年限	殘值率	年折舊率
房屋及建築物	25-40年	4%	2.4%至3.8%
機器設備	5-18年	4%	5.3%至19.2%
辦公設備	5-10年	4%	9.6%至19.2%
運輸設備	4-12年	4%	8%至24%

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

### 13.3 融資租入固定資產的認定依據、計價和折舊方法

於租賃期開始日，將租賃開始日租賃資產的公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，其差額作為未確認融資費用。此外，在租賃談判和簽訂租賃合同過程中發生的，可歸屬於租賃項目的初始直接費用也計入租入資產價值。

以融資租賃方式租入的固定資產採用與自有固定資產一致的政策計提租賃資產折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的在租賃資產使用壽命內計提折舊，無法合理確定租賃期屆滿能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

### 13.4 其他說明

當固定資產處置時或預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

本集團至少於年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

## 14. 在建工程

在建工程按實際成本計量，實際成本包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程不計提折舊。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

## 15. 借款費用

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；構建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

## 16. 無形資產

### 16.1 無形資產計價方法、使用壽命

無形資產包括土地使用權、特許經營權、礦山開採權、復墾費、電腦軟件等。

無形資產按成本進行初始計量。使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值在其預計使用壽命內採用直線法分期平均攤銷。各類無形資產預計使用壽命如下：

類別	預計使用壽命
土地使用權	40-50年
特許經營權	10-20年
礦山開採權及復墾費	5-50年
電腦軟件及其他	5-10年

期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

## 17. 長期資產減值

本集團在每一個資產負債表日檢查長期股權投資、固定資產、在建工程及使用壽命確定的無形資產是否存在可能發生減值的蹟象。如果該等資產存在減值蹟象，則估計其可收回金額。使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值蹟象，每年均進行減值測試。

估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。可收回金額為資產或者資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。

如果資產的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

商譽至少在每年年度終了進行減值測試。對商譽進行減值測試時，結合與其相關的資產組或者資產組組合進行。即，自購買日起將商譽的賬面價值按照合理的方法分攤到能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合，如包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額首先抵減分攤到該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

## 18. 長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用，包括礦山開發費等。礦山開發費指取得採礦權後，為使礦山達到可開採狀態而發生的清除礦山表面土石、樹木，剝離非礦原料及礦石表層雜質等基建採準剝離支出，於發生時予以資本化。長期待攤費用在預計受益期間分期平均攤銷。

## 19. 職工薪酬

### 19.1 短期薪酬的會計處理方法

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費等。本集團在職工為其提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。本集團發生的職工福利費，在實際發生時根據實際發生額計入當期損益或相關資產成本。職工福利費為非貨幣性福利的，按照公允價值計量。

### 19.2 離職後福利的會計處理方法

離職後福利分類為設定提存計劃和設定受益計劃。本集團設定提存計劃包括基本養老保險、及失業保險等。

本集團在職工為其提供服務的會計期間，將根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。對於設定受益計劃，本集團根據預期累計福利單位法確定的公式將設定受益計劃產生的福利義務歸屬於職工提供服務的期間，並計入當期損益或相關資產成本。設定受益計劃產生的職工薪酬成本劃分為下列組成部分：

- 服務成本(包括當期服務成本、過去服務成本和結算利得和損失)；
- 設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額(包括計劃資產的利息收益、設定受益計劃義務的利息費用以及資產上限影響的利息)；以及
- 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動。

服務成本及設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額計入當期損益或相關資產成本。重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動(包括精算利得或損失、計劃資產回報扣除包括在設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額中的金額、資產上限影響的變動扣除包括在設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額中的金額)計入其他綜合收益。

#### 基本養老保險

本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

### 19.3 辭退福利的會計處理方法

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；本集團確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

#### 內退福利

本集團向接受內部退休安排的職工提供內退福利。內退福利是指，向未達到國家規定的退休年齡、經本集團管理層批准自願退出工作崗位的職工支付的工資及為其繳納的社會保險費等。本集團自內部退休安排開始之日起至職工達到正常退休年齡止，向內退職工支付內部退養福利。對於內退福利，本集團比照辭退福利進行會計處理，在符合辭退福利相關確認條件時，將自職工停止提供服務日至正常退休日期間擬支付的內退職工工資和繳納的社會保險費等，確認為負債，一次性計入當期損益。內退福利的精算假設變化及福利標準調整引起的差異於發生時計入當期損益。

預期在資產負債表日起一年內需支付的辭退福利，列示為流動負債。

## 20. 預計負債

當與未決訴訟、礦山復墾等或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，以及該義務的金額能夠可靠地計量，則確認為預計負債。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。如果貨幣時間價值影響重大，則以預計未來現金流出折現後的金額確定最佳估計數。

預期在資產負債表日起一年內需支付的預計負債，列示為流動負債。

## 21. 股份支付

本集團的股份支付是為了獲取職工提供服務而授予權益工具或者承擔以權益工具為基礎確定的負債的交易。本集團的股份支付為以現金結算的股份支付。

### 21.1 以現金結算的股份支付

以現金結算的股份支付，按照本集團承擔的以股份或其他權益工具為基礎確定的負債的公允價值計量。在相關負債結算前的每個資產負債表日以及結算日，對負債的公允價值重新計量，其變動計入當期損益。

## 22. 收入

收入的金額按照本集團在日常經營活動中銷售商品和提供勞務時，已收或應收合同或協議價款的公允價值確定。收入按扣除銷售折讓及銷售退回的淨額列示。

與交易相關的經濟利益很可能流入本集團，相關的收入能夠可靠計量且滿足下列各項經營活動的特定收入確認標準時，確認相關的收入：

### (1) 銷售商品

本集團生產並銷售水泥予各地客戶，本集團在產品已經發出，並交接相關確認單據，產品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，並且不再對該產品實施繼續管理和控制，相關收入已取得或取得索取價款憑據，並且相關成本能夠可靠計量時確認銷售收入實現。

### (2) 建造合同收入

在建造合同的結果能夠可靠估計的情況下，於資產負債表日按照完工百分比法確認合同收入和合同費用。合同完工進度按累計實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例確定。

建造合同的結果能夠可靠估計是指同時滿足：①合同總收入能夠可靠地計量；②與合同相關的經濟利益很可能流入企業；③實際發生的合同成本能夠清楚地區分和可靠地計量；④合同完工進度和為完成合同尚需發生的成本能夠可靠地確定。



如建造合同的結果不能可靠地估計，但合同成本能夠收回的，合同收入根據能夠收回的實際合同成本予以確認，合同成本在其發生的當期確認為合同費用；合同成本不可能收回的，在發生時立即確認為合同費用，不確認合同收入。使建造合同的結果不能可靠估計的不確定因素不復存在的，按照完工百分比法確認與建造合同有關的收入和費用。

合同預計總成本超過合同預計總收入的，將預計損失確認為當期費用。

資產負債表日，按照合同總收入乘以完工進度扣除以前會計期間累計已確認收入後的金額，確認為當期合同收入；同時，按照合同預計總成本乘以完工進度扣除以前會計期間累計已確認費用後的金額，確認為當期合同費用。

在建合同累計已發生的成本和累計已確認的毛利(虧損)與已結算的價款在資產負債表中以抵銷後的淨額列示。在建合同累計已發生的成本和累計已確認的毛利(虧損)之和超過已結算價款的部分作為存貨列示；在建合同已結算的價款超過累計已發生的成本與累計已確認的毛利(虧損)之和的部分作為預收款項列示。

對於提供建設經營移交方式(BOT)參與公共基礎設施建設業務，本集團於項目建造期間，對所提供的建造服務按照《企業會計準則第15號—建造合同》確認相關的收入和費用；基礎設施建成後，按照《企業會計準則第14號—收入》確認與後續經營服務相關的收入和費用。

### (3) 服務收入

服務收入在向客戶提供相關服務後，按照權責發生制原則確認。

### (4) 利息收入

利息收入以時間比例為基礎，採用實際利率計算確定。

## 23. 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產。政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。

### 23.1 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

與資產相關的政府補助，是指本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產的使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入當期損益，本集團對同類政府補助採用相同的列報方式。

### 23.2 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

與收益相關的政府補助，是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益；用於補償已經發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益。

與本集團日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益。與本集團日常活動無關的政府補助，計入營業外收支。

本集團直接收取的財政貼息，沖減相關借款費用。

## 24. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

### 24.1. 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債(或資產)，以按照稅法規定計算的預期應交納(或返還)的所得稅金額計量。

### 24.2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

對於某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

一般情況下所有暫時性差異均確認相關的遞延所得稅。但對於可抵扣暫時性差異，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認相關的遞延所得稅資產。此外，與商譽的初始確認相關的，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產或負債。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損及稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

本集團確認與子公司、聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對於與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，只有當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，本集團才確認遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

除與直接計入其他綜合收益或股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或股東權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

### 24.3. 所得稅的抵銷

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本集團當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

## 25. 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

### 25.1. 經營租賃的會計處理方法

#### 25.1.1 本集團作為承租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金支出在租賃期內的各個期間按直線法計入相關資產成本或當期損益。初始直接費用計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

#### 25.2.1 本集團作為承租人記錄融資租賃業務

相關會計處理方法參見附註(三)「13.3 融資租入固定資產的認定依據、計價和折舊方法」。

未確認融資費用在租賃期內採用實際利率法計算確認當期的融資費用。最低租賃付款額扣除未確認融資費用後的餘額分別作為長期負債和一年內到期的長期負債列示。

## 26. 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：(1)該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2)本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；(3)本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。如果兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則合併為一個經營分部。

## 27. 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵判斷進行持續的評價。

下列重要會計估計及關鍵假設存在會導致下一會計年度資產和負債的賬面價值出現重大調整的重要風險：

### (1) 商譽減值準備的會計估計

本集團每年對商譽進行減值測試。包含商譽的資產組和資產組組合的可收回金額為其預計未來現金流量的現值，其計算需要採用會計估計(附註五(13))。

如果管理層對資產組和資產組組合未來現金流量計算中採用的毛利率進行修訂，修訂後的毛利率低於目前採用的毛利率，本集團可能需對商譽增加計提減值準備。

如果管理層對資產組和資產組組合未來現金流量計算中採用的增長率進行修訂，修訂後的增長率低於目前採用的增長率，本集團可能需對商譽增加計提減值準備。

如果管理層對應用於現金流量折現的稅前折現率進行重新修訂，修訂後的稅前折現率高於目前採用的折現率，本集團可能需對商譽增加計提減值準備。

如果實際毛利率、增長率或稅前折現率高於或低於管理層的估計，本集團不能轉回原已計提的商譽減值損失。

### (2) 固定資產的預期減值

當固定資產存在減值蹟象時，本集團將對該等資產進行減值測試。該等資產或資產組的可回收金額按照使用價值確定，使用價值的計算需要作出多項會計估計，主要包括產品毛利率、銷售增長率、折現率等。

如果本集團對固定資產未來現金流量計算中採用的毛利率、銷售增長率、折現率進行重新修訂，修訂後的折現率高於目前採用的估計，或修訂後的毛利率和銷售增長率低於目前採用的估計，本集團需要對固定資產增加計提減值準備。如果實際折現率低於本集團目前的估計，毛利率或銷售增長率高於本集團目前的估計，本集團不能轉回固定資產的減值損失。

**(3) 折舊和攤銷**

本集團對固定資產(考慮其殘值後)、使用壽命有限的無形資產和長期待攤費用在使用壽命內按直線法或工作量法計提折舊和攤銷。本集團定期審閱該等資產的使用壽命,以決定將計入每個報告期的折舊和攤銷費用數額。使用壽命是本集團根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術改變而確定。如果以前的估計發生重大變化,則會在未來期間對折舊和攤銷費用進行調整。

**(4) 所得稅**

本集團在多個地區繳納企業所得稅。在正常的經營活動中,很多交易和事項的最終稅務處理都存在不確定性。在計提各個地區的所得稅費用時,本集團需要作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異,該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅費用和遞延所得稅的金額產生影響。

**(5) 遞延稅項**

有關可抵扣累計虧損、稅款抵減及其他可抵扣暫時差異而形成的遞延所得稅資產已分別於各個財務報表截止日確認。遞延所得稅資產的估計需要對未來各個年度的應納稅所得額及適用稅率進行估計,遞延所得稅資產的實現取決於本集團未來是否很可能獲得足夠的應納稅所得額。未來稅率的變化和暫時性差異的轉回時間也可能影響所得稅費用(收益)以及遞延所得稅的餘額。上述估計的變化可能導致對遞延所得稅的重要調整。

**(6) 非同一控制下的企業合併中長期資產公允價值評估**

在非同一控制下的企業合併中,本集團於購買日對被購買方的長期資產的公允價值進行評估。在作出相關估計時,會考慮採用的評估方法、評估過程中重要參數和假設的合理性,並使用主要以購買日當時市場狀況為基準的假設,其中:

固定資產的評估方法為重置成本法:評估資產時按評估資產的現時重置成本扣減其各項損耗價值來確定被評估資產價值的方法;

無形資產主要為土地使用權和礦山開採權,土地使用權主要以基準地價系數修正法進行評估,礦山開採權主要以折現現金流量法進行評估,為計算未來現金流量現值,管理層對未來若干年的礦產資源的售價、礦產資源的開採成本、經營費用及適用折現率進行預測及估計。

該等估值以若干假設為基礎,受若干不確定因素影響,可能與實際結果有差異。

## 28. 會計政策變更

## 會計政策變更的內容和原因

## 審批程序

本集團從編製2018年度財務報表起執行財政部於2018年6月15日頒佈的《關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》(財會(2018)15號,以下簡稱「財會15號文件」)。財會15號文件對資產負債表和利潤表的列報項目進行了修訂,新增了「應收票據及應收賬款」、「應付票據及應付賬款」、「研發費用」行項目,修訂了「其他應收款」、「固定資產」、「在建工程」、「其他應付款」和「長期應付款」行項目的列報內容,減少了「應收票據」、「應收賬款」、「應收股利」、「應收利息」、「固定資產清理」、「工程物資」、「應付票據」、「應付賬款」、「應付利息」、「應付股利」及「專項應付款」行項目,在「財務費用」項目下增加「其中:利息費用」和「利息收入」行項目進行列報,調整了利潤表部分項目的列報位置。對於上述列報項目的變更,本集團採用追溯調整法進行會計處理,並對上年比較數據進行了追溯調整。

按照國家統一的會計政策進行變更,不適用

## 四、稅項

## 1. 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
企業所得稅(註1)	應納稅所得額	13%、15%、25%
增值稅(註2)	應納稅增值額(應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算)	3%、5%、6%、10%、11%、16%、17%
資源稅	應稅銷售額	6%
環境保護稅	污染物排放量當量數	1.2元或2.4元/當量

註1: 除附註四(2)中提及享受企業所得稅優惠稅率的公司外,本集團內其他公司按照25%繳納企業所得稅。

註2: 根據財稅[2018]32號文《財政部國家稅務總局關於調整增值稅稅率的通知》的規定,從2018年5月1日起,納稅人發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物,原適用17%和11%稅率的,稅率分別調整為16%和10%。

本集團部分從事混凝土及骨料業務的子公司，其產品銷售按照按3%簡易徵收率徵收增值稅；本集團銷售或出租2016年4月30日之前的不動產按5%稅率進行簡易計稅；本集團內部關聯公司之間提供IT服務、共享服務及收取資金佔用費等按6%稅率徵收增值稅。

## 2. 稅收優惠

### 2.1 企業所得稅

本集團之子公司華新水泥(黃石)裝備製造有限公司和華新鄂州包裝有限公司分別於2018年和2017年取得湖北省科學技術廳頒發的《高新技術企業證書》，根據《中華人民共和國企業所得稅法》的有關規定，華新水泥(黃石)裝備製造有限公司和華新鄂州包裝有限公司本年度減按15%的稅率繳納企業所得稅。

本集團的子公司華新水泥重慶涪陵有限公司、華新水泥(恩施)有限公司、華新水泥(渠縣)有限公司、華新水泥(萬源)有限公司、華新水泥(麗江)有限公司、雲南華新東駿水泥有限公司、華新貴州頂效特種水泥有限公司為設立於西部開發地區的生產性企業，屬於國家西部大開發鼓勵類產業。根據財稅[2011]58號《關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》，並分別經重慶市涪陵區國家稅務局、恩施自治州國家稅務局、渠縣國家稅務局、萬源市國家稅務局、華坪縣國家稅務局、昆明市國家稅務局和貴州省頂效經濟開發區國家稅務局批准，上述子公司在2011年至2020年期間，減按15%的稅率繳納企業所得稅。

本集團的子公司華新水泥(西藏)有限公司、西藏華新建材有限公司均為設立於西部開發地區的生產性企業，屬於國家西部大開發鼓勵類企業。根據藏政發[2011]14號《西藏自治區人民政府關於我區企業所得稅稅率問題的通知》，上述子公司在2011年至2020年期間減按15%的稅率繳納企業所得稅。

本集團的子公司華新亞灣水泥有限公司和華新噶優爾(索格特)水泥有限公司位於塔吉克斯坦共和國(以下簡稱「塔吉克斯坦」)，根據塔吉克斯坦稅法規定，對於新成立生產類企業，自創始人以法定資本初次進行註冊成立之日起5年內免徵企業所得稅，即自2011年9月起至2016年9月為華新亞灣水泥有限公司免徵企業所得稅期限，自2014年6月起至2019年6月為華新噶優爾(索格特)水泥有限公司免徵企業所得稅期限。本年度，華新水泥亞灣有限公司按塔吉克斯坦企業所得稅稅率13%繳納企業所得稅。

本集團的子公司柬埔寨卓雷丁水泥有限公司位於柬埔寨，根據柬埔寨稅法規定，柬埔寨政府對符合政府鼓勵投資項目的企業，自核發最終註冊證書開始，至企業盈利與自取得第一筆收入的3個納稅年度內孰早之日，為項目的啟動期，啟動期免徵企業所得稅；投資企業獲利之後，免徵3年公司所得稅；之後，根據投資行業的不同，投資企業還可以追加2至5年的免稅期，根據柬埔寨卓雷丁水泥有限公司行業特點及投資規模，其追加免稅期為3年，該公司免稅期間為2013至2021年。

本集團部分從事環境工程業務之子公司經營業務符合環境保護、節能節水項目的條件，根據企業所得稅法第二十七條第(三)項，華新環境工程有限公司、華新環境工程(武穴)有限公司及武漢龍王嘴華新環境工程有限公司等子公司從事符合條件的環境保護、節能節水項目的所得，自項目取得第一筆生產經營收入所屬納稅年度起，第1年至第3年免徵企業所得稅，第4年至第6年減半徵收企業所得稅。

### 2.2 增值稅

根據《資源綜合利用產品和勞務增值稅優惠目錄》(財稅[2015]78號)的規定，本集團部分子公司享受增值稅即徵即退優惠政策，退稅比例為70%。

## 五、合併財務報表項目附註

## 1. 貨幣資金

人民幣元		
項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金	1,014,354	2,581,513
銀行存款	5,235,207,780	3,529,727,382
人民幣	4,767,112,228	3,170,385,407
美元	459,559,325	350,872,924
索莫尼	6,184,234	6,079,432
其他	2,351,993	2,389,619
其他貨幣資金	90,539,777	73,937,381
人民幣	89,402,481	67,404,488
其他	1,137,296	6,532,893
合計	5,326,761,911	3,606,246,276
其中：存放在境外的貨幣資金總額	136,153,570	215,923,859

於2018年12月31日，其他貨幣資金包括礦山復墾保證金人民幣32,947,396元、保函保證金人民幣44,990,351元、碳排放權交易保證金人民幣11,576,566元、票據及信用證保證金人民幣725,462元及其他性質的保證金人民幣300,002元，合計人民幣90,539,777元(2017年12月31日：73,937,381元)。該等受限制銀行存款在編製現金流量表時，不作為現金。

## 2. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

人民幣元		
項目	期末餘額	期初餘額
交易性金融資產	207,144,438	453,990,407
其中：貨幣市場基金(註)	207,144,438	453,513,045
其他	-	477,362
合計	<u>207,144,438</u>	<u>453,990,407</u>

註：該等貨幣市場基金由上投摩根基金管理有限公司發行，其公允價值根據該基金產品年度最後一個交易日的市值確定，本集團計劃持有期間不超過1年。



## 3. 應收票據及應收賬款

## 3.1 分類列示

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額
應收票據	1,548,929,075	1,711,160,593
應收賬款	524,536,351	642,210,893
合計	<u>2,073,465,426</u>	<u>2,353,371,486</u>

## 3.2 應收票據

## (1) 應收票據分類

人民幣元

種類	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票	1,548,929,075	1,711,160,593

## (2) 期末公司已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

人民幣元

項目	期末終止 確認金額	期末未終止 確認金額
銀行承兌匯票—已背書且 在資產負債表日尚未到期	1,065,268,099	27,510,016

## (3) 期末公司因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據

人民幣元

項目	期末轉應收 賬款金額
銀行承兌票據	14,520,926

## 3.3 應收賬款

## (1) 應收賬款分類披露

人民幣元

種類	期末餘額					期初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例	金額	計提比例		金額	比例	金額	計提比例	
	(%)	(%)	(%)		(%)	(%)	(%)			
單項金額重大並單獨										
計提壞賬準備	94,315,289	14	74,001,564	78	20,313,725	57,532,471	8	47,438,589	82	10,093,882
按組合計提壞賬準備	443,853,226	64	4,783,391	1	439,069,835	586,287,124	76	10,823,086	2	575,464,038
組合1	221,482,976	32	-	-	221,482,976	327,840,822	43	-	-	327,840,822
組合2	222,370,250	32	4,783,391	2	217,586,859	258,446,302	34	10,823,086	4	247,623,216
單項金額不重大但單獨										
計提壞賬準備	152,119,029	22	86,966,238	57	65,152,791	123,270,088	16	66,617,115	54	56,652,973
合計	<u>690,287,544</u>	<u>100</u>	<u>165,751,193</u>	<u>24</u>	<u>524,536,351</u>	<u>767,089,683</u>	<u>100</u>	<u>124,878,790</u>	<u>16</u>	<u>642,210,893</u>

期末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款：

人民幣元

應收賬款 (按單位)	期末餘額			計提理由
	應收賬款	壞賬準備	計提比例 (%)	
客戶A	24,417,713	12,834,184	53	逾期，對方財務狀況惡化
客戶B	12,453,750	12,453,750	100	逾期，對方財務狀況惡化
客戶C	9,922,440	1,192,244	12	逾期，對方財務狀況惡化
客戶D	8,974,092	8,974,092	100	逾期，對方財務狀況惡化
客戶E	6,346,094	6,346,094	100	逾期，對方財務狀況惡化
其他	32,201,200	32,201,200	100	逾期，對方財務狀況惡化
合計	<u>94,315,289</u>	<u>74,001,564</u>		

組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

人民幣元

賬齡	期末餘額		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	193,572,961	-	-
1至2年	21,572,734	2,157,273	10
2至3年	1,318,521	263,704	20
3年以上	5,906,034	2,362,414	40
合計	<u>222,370,250</u>	<u>4,783,391</u>	

## (2) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本期計提壞賬準備金額人民幣55,100,989元，收回或轉回的壞賬準備金額為2,978,198元，無單項金額重大之應收賬款壞賬準備轉回。此外，本期收回以前年度已核銷的應收賬款金額人民幣29,391,469元。

## (3) 本期實際核銷的應收賬款

人民幣元

項目	核銷金額
實際核銷的應收賬款	11,250,388

## (4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

人民幣元

項目	應收賬款 期末餘額	佔應收賬款 期末餘額合計 數的比例 (%)	壞賬準備 期末餘額
客戶A	24,417,713	4	12,834,184
客戶F	15,382,370	2	568,691
客戶G	14,575,837	2	—
客戶B	12,453,750	2	12,453,750
客戶H	12,000,471	2	—
合計	<u>78,830,141</u>	<u>12</u>	<u>25,856,625</u>

## 4. 預付款項

## (1) 預付款項賬齡分析如下：

人民幣元

項目	期末餘額		期初餘額	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
一年以內	296,332,894	92	220,351,543	98
一到二年	23,794,839	7	4,447,395	2
二到三年	2,798,180	1	415,093	0
三年以上	791,118	0	423,637	0
合計	<u>323,717,031</u>	<u>100</u>	<u>225,637,668</u>	<u>100</u>

於2018年12月31日，賬齡超過一年的預付款項為人民幣27,384,137元(2017年12月31日：人民幣5,286,125元)，主要為尚未結清的預付原材料款項。

## (2) 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款項情況

人民幣元

供應商名稱	金額	佔預付賬款 總額比例
供應商A	76,820,149	24
供應商B	31,207,857	10
供應商C	26,133,785	8
供應商D	25,933,353	8
供應商E	24,400,000	8
合計	184,495,144	58

## 5. 其他應收款

## 5.1 其他應收款分類披露

人民幣元

種類	期末餘額					期初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)		金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
單項金額重大並單獨計提										
壞賬準備	61,970,206	14	50,755,380	82	11,214,826	55,477,758	13	48,113,758	87	7,364,000
按組合計提壞賬準備	337,849,431	76	1,553,950	-	336,295,481	351,762,973	79	3,173,531	1	348,589,442
組合3	326,393,021	73	-	-	326,393,021	321,612,460	72	-	-	321,612,460
組合4	11,456,410	3	1,553,950	14	9,902,460	30,150,513	7	3,173,531	11	26,976,982
單項金額不重大但單獨										
計提壞賬準備	41,973,689	10	14,054,421	33	27,919,268	35,506,837	8	11,673,588	33	23,833,249
合計	441,793,326	100	66,363,751	15	375,429,575	442,747,568	100	62,960,877	14	379,786,691

期末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款：

人民幣元

其他應收款	期末餘額			計提理由
	其他應收款	壞賬準備	計提比例 (%)	
客戶I	27,027,341	27,027,341	100	對方財務狀況惡化， 款項回收存在不確定性
客戶J	15,514,967	15,514,967	100	對方財務狀況惡化， 款項回收存在不確定性
客戶K	7,700,000	2,880,000	37	對方財務狀況惡化， 款項回收存在不確定性
客戶L	6,324,101	1,264,820	20	對方財務狀況惡化， 款項回收存在不確定性
其他	5,403,797	4,068,252	75	對方財務狀況惡化， 款項回收存在不確定性
合計	<u>61,970,206</u>	<u>50,755,380</u>	82	

組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

人民幣元

賬齡	期末餘額		
	其他應收款	壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	5,262,716	—	—
1至2年	2,145,092	214,509	10
2至3年	1,400,000	280,000	20
3年以上	2,648,602	1,059,441	40
合計	<u>11,456,410</u>	<u>1,553,950</u>	

## 5.2 按款項性質分類情況

人民幣元

款項性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
項目保證金及押金	333,018,406	325,439,358
借款及代墊款項	78,861,154	74,574,250
備用金	6,659,335	6,926,409
其他	23,254,431	35,807,551
合計	<u>441,793,326</u>	<u>442,747,568</u>

## 5.3 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本期計提壞賬準備金額人民幣8,250,422元，收回或轉回的壞賬準備金額人民幣4,164,381元，此外，本期收回以前年度已核銷的其他應收款金額人民幣1,042,114元。

## 5.4 本期實際核銷的其他應收款情況

人民幣元

項目	核銷金額
實際核銷的其他應收款	683,167

## 5.5 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

人民幣元

項目	其他 應收款 期末餘額	佔其他 應收款 期末餘額 合計數 的比例 (%)	賬齡	壞賬準備 期末餘額
客戶M	38,927,223	9	1-2年	-
客戶N	29,599,227	7	3年以上	-
客戶O	27,711,764	6	3年以上	-
客戶I	27,027,341	6	3年以上	27,027,341
客戶J	15,514,967	4	3年以上	15,514,967
合計	<u>138,780,522</u>	<u>32</u>		<u>42,542,308</u>

## 6. 存貨

## (1) 存貨分類如下：

人民幣元

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	存貨 跌價準備	賬面價值	賬面餘額	存貨 跌價準備	賬面價值
原材料	565,132,205	2,744,569	562,387,636	559,959,938	2,426,954	557,532,984
在產品	374,387,985	165,122	374,222,863	308,187,595	165,122	308,022,473
產成品	789,006,981	-	789,006,981	377,050,927	-	377,050,927
周轉材料	31,559,628	-	31,559,628	51,066,002	-	51,066,002
輔助材料	166,826,040	16,566,709	150,259,331	130,667,075	14,242,570	116,424,505
備品備件	192,996,213	33,717,916	159,278,297	244,105,111	32,719,257	211,385,854
建造合同形成的 已完工未結算資產	11,852,202	-	11,852,202	-	-	-
合計	<u>2,131,761,254</u>	<u>53,194,316</u>	<u>2,078,566,938</u>	<u>1,671,036,648</u>	<u>49,553,903</u>	<u>1,621,482,745</u>

## (2) 存貨跌價準備

人民幣元

項目	期初餘額	本年增加 計提	本年減少		期末餘額
			轉回	轉銷	
原材料	2,426,954	317,615	-	-	2,744,569
在產品	165,122	-	-	-	165,122
輔助材料	14,242,570	2,780,090	455,951	-	16,566,709
備品備件	32,719,257	1,077,840	-	79,181	33,717,916
合計	<u>49,553,903</u>	<u>4,175,545</u>	<u>455,951</u>	<u>79,181</u>	<u>53,194,316</u>

## (3) 期末建造合同形成的已完工未結算資產情況

人民幣元

項目	期末餘額
累計已發生成本	464,847,133
累計已確認毛利	21,387,131
減：已辦理結算的金額	474,382,062
建造合同形成的已完工未結算資產	11,852,202



## 7. 其他流動資產

人民幣元

	期末餘額	期初餘額
待抵扣進項稅額	125,573,949	99,241,327
預交所得稅	39,000,369	15,392,058
預交其他稅款	813,016	8,292,825
合計	<u>165,387,334</u>	<u>122,926,210</u>

## 8. 可供出售金融資產

## (1) 可供出售金融資產情況

人民幣元

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
可供出售債務工具	21,055,500	2,000,000	19,055,500	21,055,500	-	21,055,500
可供出售權益工具	44,207,419	2,775,600	41,431,819	52,918,974	2,775,600	50,143,374
按公允價值計量	29,707,153	-	29,707,153	38,418,708	-	38,418,708
按成本計量	14,500,266	2,775,600	11,724,666	14,500,266	2,775,600	11,724,666
合計	<u>65,262,919</u>	<u>4,775,600</u>	<u>60,487,319</u>	<u>73,974,474</u>	<u>2,775,600</u>	<u>71,198,874</u>

## (2) 期末按公允價值計量的可供出售金融資產

人民幣元

可供出售金融資產分類	可供出售 權益工具	可供出售 債務工具	合計
成本	3,861,725	21,055,500	24,917,225
公允價值	29,707,153	19,055,500	48,762,653
累計計入其他綜合收益的 公允價值變動金額-稅後	19,384,071	-	19,384,071
已計提減值金額	-	2,000,000	2,000,000

## (3) 期末按成本計量的可供出售金融資產

人民幣元

項目	賬面餘額				減值準備				在被投資 單位 持股比例 (%)
	期初	本期增加	本期減少	期末	期初	本期增加	本期減少	期末	
黃石發電股份公司	11,724,466	-	-	11,724,466	-	-	-	-	1.4988
鄭州新星集團公司	2,000,000	-	-	2,000,000	2,000,000	-	-	2,000,000	-
湖北省建材工貿集團公司	505,800	-	-	505,800	505,600	-	-	505,600	-
長江經濟開發公司	150,000	-	-	150,000	150,000	-	-	150,000	-
平頂山中南煤炭公司	100,000	-	-	100,000	100,000	-	-	100,000	-
華新集團宜都公司	20,000	-	-	20,000	20,000	-	-	20,000	-
合計	14,500,266	-	-	14,500,266	2,775,600	-	-	2,775,600	-

## (4) 報告期內可供出售金融資產減值的變動情況

人民幣元

可供出售金融資產分類	可供出售 權益工具	可供出售 債務工具	合計
期初已計提減值餘額	2,775,600	-	2,775,600
本期計提	-	2,000,000	2,000,000
本期減少	-	-	-
期末已計提減值餘額	2,775,600	2,000,000	4,775,600

## 9. 長期股權投資

人民幣元

	期初餘額	本期增減變動		期末餘額	減值準備 期末餘額
		新增投資	權益法下 確認的 投資損益		
一、聯營企業					
上海萬安華新水泥 有限公司	162,618,952	-	436,641	163,055,593	-
西藏高新建材集團 有限公司	269,473,964	-	71,881,760	341,355,724	-
張家界天子混凝土 有限公司	2,910,515	-	(572,870)	2,337,645	-
南光華森環境工程 有限公司	-	5,720,528	-	5,720,528	-
合計	<u>435,003,431</u>	<u>5,720,528</u>	<u>71,745,531</u>	<u>512,469,490</u>	<u>-</u>

## 10. 固定資產

## 10.1 分類列示

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額
固定資產	16,116,628,188	15,756,941,609
固定資產清理	<u>2,227,924</u>	<u>1,721,313</u>
合計	<u>16,118,856,112</u>	<u>15,758,662,922</u>

## 10.2 固定資產

## (1) 固定資產情況

人民幣元

	房屋及建築物	機器設備	辦公設備	運輸設備	合計
一、賬面原值					
1. 期初餘額	11,927,315,767	14,690,132,326	316,235,870	542,981,697	27,476,665,660
2. 本期增加金額	715,778,297	1,141,422,007	19,810,079	23,715,459	1,900,725,842
(1) 購置	36,947,280	70,308,829	3,891,098	8,179,969	119,327,176
(2) 在建工程轉入	547,318,410	851,414,885	14,998,750	14,971,350	1,428,703,395
(3) 企業合併增加	131,512,607	219,698,293	920,231	564,140	352,695,271
3. 本期減少金額	126,113,453	208,414,437	38,419,398	41,066,101	414,013,389
(1) 處置或報廢	126,113,453	208,414,437	38,419,398	41,066,101	414,013,389
4. 外幣報表折算差異	102,943	23,541,777	308,266	159,951	24,112,937
5. 期末餘額	12,517,083,554	15,646,681,673	297,934,817	525,791,006	28,987,491,050
二、累計折舊					
1. 期初餘額	2,960,107,736	7,832,992,389	233,369,684	440,847,438	11,467,317,247
2. 本期增加金額	393,860,066	980,023,262	7,251,984	34,795,777	1,415,931,089
(1) 計提	393,860,066	980,023,262	7,251,984	34,795,777	1,415,931,089
3. 本期減少金額	62,710,159	167,422,541	35,010,282	36,232,639	301,375,621
(1) 處置或報廢	62,710,159	167,422,541	35,010,282	36,232,639	301,375,621
4. 外幣報表折算差異	120,334	4,297,455	(928)	127,493	4,544,354
5. 期末餘額	3,291,377,977	8,649,890,565	205,610,458	439,538,069	12,586,417,069
三、減值準備					
1. 期初餘額	113,598,062	138,735,194	73,548	-	252,406,804
2. 本期增加金額	21,068,441	14,001,157	4,082	-	35,073,680
(1) 計提	21,068,441	14,001,157	4,082	-	35,073,680
3. 本期減少金額	511,645	2,509,049	13,997	-	3,034,691
(1) 處置或報廢	511,645	2,509,049	13,997	-	3,034,691
4. 期末餘額	134,154,858	150,227,302	63,633	-	284,445,793
四、賬面價值					
1. 期末賬面價值	9,091,550,719	6,846,563,806	92,260,726	86,252,937	16,116,628,188
2. 期初賬面價值	8,853,609,969	6,718,404,743	82,792,638	102,134,259	15,756,941,609

於2018年12月31日，賬面價值約為人民幣557,430,713元(原值人民幣1,449,308,807元)的房屋及建築物和機器設備(2017年12月31日：賬面價值人民幣450,978,811元，原值人民幣1,087,108,133元)作為短期借款和長期借款的抵押物，短期借款和長期借款的情況參見附註五、16及23。

## (2) 通過融資租賃租入的固定資產情況

人民幣元

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值
機器設備 (2018年度)	150,000,000	64,249,478	-	85,750,522

## (3) 通過經營租賃租出的固定資產

人民幣元

項目	期末賬面價值
混凝土攪拌站	69,390,174

## (4) 未辦妥產權證書的固定資產情況

人民幣元

項目	期末賬面價值
房屋建築物	1,355,983,349

## 11. 在建工程

## 11.1 分類列示

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額
在建工程	1,194,218,803	1,248,084,829
工程物資	128,757,298	54,877,711
合計	<u>1,322,976,101</u>	<u>1,302,962,540</u>

## 11.2 在建工程

## (1) 在建工程情況

人民幣元

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
昆明崇德4000TPD祿勳 二線生產線項目	156,644,367	-	156,644,367	11,753,981	-	11,753,981
黃石年產285萬噸水泥 熟料生產線建設項目	133,398,311	-	133,398,311	-	-	-
華新新材料與智能裝備 製造科技園建設項目	78,613,958	-	78,613,958	-	-	-
華新環境工程系列項目 —雲陽垃圾處理項目	75,512,305	-	75,512,305	54,123,228	-	54,123,228
西藏山南時產1,000噸廢石 綜合利用項目	35,795,819	-	35,795,819	-	-	-
長陽新材年產600萬噸 骨料生產線項目	32,721,226	-	32,721,226	-	-	-
株洲環境危廢處置廠擴大 生產能力投資項目	31,932,523	-	31,932,523	-	-	-
華新環境工程系列項目 —市政垃圾處理項目	30,664,049	-	30,664,049	11,808,380	-	11,808,380
華新環境工程系列項目 —長山口垃圾處理項目	-	-	-	320,790,977	-	320,790,977

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
西藏三期年產120萬噸 水泥生產線建設項目	-	-	-	89,240,326	-	89,240,326
華新環境工程系列項目 —十堰垃圾處理項目	-	-	-	103,717,127	-	103,717,127
華新建材陽新水泥石粉磚 生產線建設項目	-	-	-	4,467,979	-	4,467,979
華新環境工程系列項目 —宜昌污泥處理項目	-	-	-	16,725,319	-	16,725,319
華新環境工程系列項目 —其他	171,413,027	-	171,413,027	169,413,396	-	169,413,396
其他項目	457,395,772	9,872,554	447,523,218	475,381,425	9,337,309	466,044,116
合計	<u>1,204,091,357</u>	<u>9,872,554</u>	<u>1,194,218,803</u>	<u>1,257,422,138</u>	<u>9,337,309</u>	<u>1,248,084,829</u>

## (2) 重大在建工程項目本期變動情況

工程名稱	預算數	期初餘額	本期增加金額	本期轉入固定資產金額	本期其他減少金額	期末餘額	工程累計投入佔預算比例 (%)	工程進度 (%)	利息資本化累計金額	其中：本期		資金來源
										利息資本化金額	利息資本化率	
西藏二期年產120萬噸水泥生產線建設項目	460,000,000	89,240,326	344,830,590	434,070,916	-	-	100	100	-	-	-	自有資金
昆明崇德4000TPD熟料二線生產線項目	669,320,000	11,753,981	144,890,386	-	-	156,644,367	23	23	-	-	-	自有資金
黃石年產285萬噸水泥熟料生產線建設項目	1,847,573,900	-	133,398,311	-	-	133,398,311	7	7	-	-	-	自有資金
華新環境工程系列項目	200,000,000	103,717,127	89,112,391	-	192,829,518	-	100	100	5,064,312	1,750,639	5.25%	自有資金和銀行借款
華新新材料與智能裝備製造科技園建設項目	207,560,000	-	78,613,958	-	-	78,613,958	38	38	-	-	-	自有資金
華新環境工程系列項目	388,070,000	320,790,977	61,708,479	346,020,649	36,478,807	-	100	100	14,873,649	5,996,005	5.25%	自有資金和銀行借款
西藏山南時產1,000噸廢石綜合利用項目	74,820,000	-	35,795,819	-	-	35,795,819	48	48	-	-	-	自有資金

人民幣元



人民幣元

工程名稱	預算數	期初餘額	本期增加金額	本期轉入 固定資產金額	本期其他 減少金額	期末餘額	工程累計投入 佔預算比例 (%)	工程進度 (%)	利息資本化 累計金額	其中：本期		本年利息 資本化率	資金來源
										利息 資本化金額	資本化率		
華新建材陽新水泥石粉磚 生產線建設項目	41,670,000	4,467,979	33,086,869	37,554,848	-	-	100	100	-	-	-	-	自有資金
長陽新材年產600萬噸原料 生產線項目	230,000,000	-	32,909,205	187,979	-	32,721,226	14	14	-	-	-	-	自有資金
株洲環境包裝處置廠擴大 生產能力投資項目	53,392,300	-	31,932,523	-	-	31,932,523	60	60	-	-	-	-	自有資金
華新環境工程系列項目 —宜昌污泥處理項目	42,500,000	16,725,319	21,795,760	-	38,521,079	-	100	100	78,257	-	-	-	自有資金
華新環境工程系列項目 —市政垃圾處理項目	40,000,000	11,808,380	18,855,669	-	-	30,664,049	77	77	-	-	-	-	自有資金
華新環境工程系列項目 —雲陽垃圾處理項目	79,800,000	54,123,228	21,389,077	-	-	75,512,305	95	95	734,516	-	-	-	自有資金
華新環境工程系列項目 —其他	不適用	169,413,396	94,550,380	92,550,748	-	171,413,028	不適用	不適用	42,621,165	1,620,001	-	-	自有資金和 銀行借款
其他合計	不適用	466,044,116	587,642,124	518,318,255	87,844,768	447,523,217	不適用	不適用	-	-	-	-	自有資金
合計		1,248,084,829	1,730,511,541	1,428,703,395	355,674,172	1,194,218,803	-	-	63,371,899	9,366,645	-	-	

## (3) 本期計提在建工程減值準備情況

人民幣元

項目	期初餘額	本期計提	本期減少	期末餘額	計提原因
華新混凝土青山項目	7,401,126	-	-	7,401,126	未獲得政府批准， 管理層決定終止 該些項目。
華新混凝土冷水江項目	940,164	-	-	940,164	
華新混凝土道縣項目	-	277,395	-	277,395	
華新混凝土赤壁項目	-	257,850	-	257,850	
其他	996,019	-	-	996,019	
合計	9,337,309	535,245	-	9,872,554	

## 11.3 工程物資

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
專用設備	128,757,298	-	128,757,298	54,877,711	-	54,877,711

## 12. 無形資產

人民幣元

項目	土地 使用權	礦山 開採權	復墾費	特許 經營權	電腦軟件 及其他	合計
一、賬面原值						
1. 期初餘額	2,535,877,920	756,321,053	186,734,009	-	221,938,528	3,700,871,510
2. 本期增加金額	162,012,581	82,120,343	81,308,415	231,350,597	14,821,487	571,613,423
(1) 購置	5,328,349	24,518,727	80,169,388	-	14,076,112	124,092,576
(2) 在建工程轉入	38,681,265	14,294,221	1,139,027	231,350,597	653,900	286,119,010
(3) 企業合併增加	118,002,967	43,307,395	-	-	91,475	161,401,837
3. 本期減少金額	69,744,454	15,318,660	15,306,444	-	1,798,229	102,167,787
(1) 處置或報廢	15,467,005	15,318,660	5,407,009	-	1,798,229	37,990,903
(2) 其他	54,277,449	-	9,899,435	-	-	64,176,884
4. 期末餘額	2,628,146,047	823,122,736	252,735,980	231,350,597	234,961,786	4,170,317,146

項目	土地 使用權	礦山 開採權	復墾費	特許 經營權	電腦軟件 及其他	合計
二、累計攤銷						
1. 期初餘額	318,310,077	139,532,456	52,426,953	-	163,848,540	674,118,026
2. 本期增加金額	57,626,433	30,439,447	5,953,713	2,528,618	16,934,322	113,482,533
(1) 計提	57,626,433	30,439,447	5,953,713	2,528,618	16,934,322	113,482,533
3. 本期減少金額	15,070,256	-	4,041,179	-	1,785,623	20,897,058
(1) 處置或報廢	6,210,165	-	1,713,948	-	1,785,623	9,709,736
(2) 其他	8,860,091	-	2,327,231	-	-	11,187,322
4. 期末餘額	360,866,254	169,971,903	54,339,487	2,528,618	178,997,239	766,703,501
三、賬面價值						
期末賬面價值	2,267,279,793	653,150,833	198,396,493	228,821,979	55,964,547	3,403,613,645
期初賬面價值	2,217,567,843	616,788,597	134,307,056	-	58,089,988	3,026,753,484

於2018年12月31日，賬面價值約為人民幣14,272,894元（原值人民幣24,274,843元）的土地使用權（2017年12月31日：賬面價值人民幣15,816,767元，原值人民幣31,471,127元）作為短期借款和長期銀行借款的抵押物，短期借款和長期借款的情況參見附註五、16及23。

### 13. 商譽

#### (1) 商譽賬面原值

被投資單位名稱	期末及 期初餘額
華新水泥(大冶)有限公司	189,057,605
柬埔寨卓雷丁水泥有限公司	125,767,908
華新金龍水泥(鄖縣)有限公司	101,685,698
實德金鷹水泥(香港)有限公司及其子公司	69,557,768
華新水泥(鄂州)有限公司	21,492,135
華新水泥(南通)有限公司	9,469,146
合計	517,030,260

#### (2) 商譽減值準備

被投資單位名稱	期末及 期初餘額
實德金鷹水泥(香港)有限公司及其子公司	69,557,768

- (3) 資產組的可收回金額以管理層批准的五年期預算為基礎依據，採用現金流量預測方法計算。預計未來現金流量採用以下所述的主要假設為基礎計算。

銷售增長率	-2%-5%
毛利率	19%-38%
折現率	16%

#### 14. 長期待攤費用

人民幣元

項目	期初餘額	本期增加金額	本期攤銷金額	期末餘額
礦山開發費	268,514,332	90,625,079	69,020,411	290,119,000
其他	12,547,101	80,217,794	6,675,857	86,089,038
合計	281,061,433	170,842,873	75,696,268	376,208,038

#### 15. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

##### (1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

人民幣元

項目	期末餘額		期初餘額	
	可抵扣 暫時性差異及 可抵扣虧損	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異及 可抵扣虧損	遞延 所得稅資產
資產減值準備	153,712,730	36,190,239	97,002,639	23,142,335
收購業務之可辨認 資產公允價值與其 稅務成本之差異	407,227,793	84,965,817	581,922,794	118,306,293
費用確認之暫時性差異	353,760,365	83,953,404	323,579,396	77,486,642
內部交易未實現利潤	230,131,456	57,532,864	217,934,712	54,483,678
可抵扣虧損	17,887,695	4,191,002	461,916,599	100,865,201
員工福利準備	137,546,941	25,590,852	96,503,042	21,718,305
其他	880,788	132,118	1,722,340	258,351
合計	1,301,147,768	292,556,296	1,780,581,522	396,260,805

## (2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

人民幣元

項目	期末餘額		期初餘額	
	應納稅 暫時性差異	遞延所得稅 負債	應納稅 暫時性差異	遞延所得稅 負債
一般借款利息資本化	57,023,917	14,255,979	65,684,060	16,421,015
可供出售金融資產公允 價值變動	25,845,428	6,461,356	34,556,983	8,639,246
非同一控制下企業合併 之資產評估增值	207,168,666	46,198,066	210,217,626	50,459,243
固定資產折舊稅會差異	439,386,715	82,138,044	345,666,207	62,413,842
其他	159,754,485	22,429,471	136,000,830	18,297,098
合計	<u>889,179,211</u>	<u>171,482,916</u>	<u>792,125,706</u>	<u>156,230,444</u>

## (3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債列示如下：

人民幣元

項目	遞延所得	抵銷後遞延	遞延所得	抵銷後遞延
	稅資產和負債 期末互抵金額	所得稅資產 或負債 期末餘額	稅資產和負債 期初互抵金額	所得稅資產 或負債 期初餘額
遞延所得稅資產	9,284,181	283,272,115	18,218,354	378,042,451
遞延所得稅負債	9,284,181	162,198,735	18,218,354	138,012,090

## (4) 未確認遞延所得稅資產明細

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額
可抵扣暫時性差異	2,480,110,976	2,795,021,106
可抵扣虧損	<u>987,933,080</u>	<u>1,548,829,053</u>
合計	<u>3,468,044,056</u>	<u>4,343,850,159</u>

## (5) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

人民幣元

年份	期末金額	期初金額
2018年	–	94,205,788
2019年	155,549,091	311,600,774
2020年	332,035,821	546,679,577
2021年	242,972,073	407,511,234
2022年	180,277,056	188,831,680
2023年	77,099,039	–
合計	<u>987,933,080</u>	<u>1,548,829,053</u>

## 16. 短期借款

## (1) 短期借款分類：

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額
抵押借款(註1)	31,000,000	81,000,000
信用借款(註2)	590,000,000	950,500,000
保證借款	–	110,000,000
合計	<u>621,000,000</u>	<u>1,141,500,000</u>

註1：於2018年12月31日，抵押借款人民幣31,000,000元(2017年12月31日：人民幣81,000,000元)系由本集團部分房屋及建築物和機器設備(附註五、10)及土地使用權(附註五、12)作為抵押物。

註2：於2018年12月31日，銀行信用借款中包括本公司為本集團內子公司提供保證的借款人民幣141,000,000元(2017年12月31日：人民幣492,000,000元)

於2018年12月31日，短期借款的利率區間為2.35%至4.35%(2017年12月31日：4.30%至4.79%)。

本集團無已逾期未償還的短期借款。

17. 應付票據及應付賬款

17.1 分類列示

	人民幣元	
項目	期末餘額	期初餘額
應付票據	-	14,450,000
應付賬款	3,789,324,069	4,139,575,215
合計	3,789,324,069	4,154,025,215

17.2 應付票據

	人民幣元	
	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票	-	14,450,000

17.3 應付賬款

	人民幣元	
項目	期末餘額	期初餘額
應付材料款	2,371,944,417	2,720,640,435
應付工程及設備款	934,700,160	1,033,498,258
應付運費	191,881,135	199,782,333
應付電費	92,984,125	72,781,671
其他	197,814,232	112,872,518
合計	3,789,324,069	4,139,575,215

(1) 賬齡超過1年的重要應付賬款

	人民幣元	
項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
應付工程及設備款以及 工程質保金	561,207,244	部分主體工程尚未驗收結算，該等款項尚未進行最後清算
合計	561,207,244	

## 18. 預收款項

## (1) 預收款項列示

	人民幣元	
	期末餘額	期初餘額
預收貨款	638,732,781	556,730,942
建造合同形成的已結算未完工款項	-	5,974,440
合計	<u>638,732,781</u>	<u>562,705,382</u>

## (2) 賬齡超過1年的重要預收款項情況

	人民幣元	
	期末餘額	期初餘額
水泥銷售預收款	35,023,917	25,561,949

## 19. 應付職工薪酬

## (1) 應付職工薪酬列示

	人民幣元			
項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1. 短期薪酬	257,049,545	2,134,844,941	2,019,531,314	372,363,172
2. 設定提存計劃	6,235,758	201,123,090	200,924,060	6,434,788
3. 設定受益計劃 (一年內支付的部分)	4,748,365	4,029,385	4,748,365	4,029,385
4. 辭退福利	13,053,736	9,346,211	13,053,736	9,346,211
合計	<u>281,087,404</u>	<u>2,349,343,627</u>	<u>2,238,257,475</u>	<u>392,173,556</u>



## (2) 短期薪酬列示

人民幣元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1. 工資、獎金、津貼和補貼	224,570,063	1,649,541,088	1,546,176,464	327,934,687
2. 職工福利費	2,979,986	193,342,715	183,808,420	12,514,281
3. 社會保險費	7,237,968	146,129,836	142,626,256	10,741,548
其中：醫療保險費	5,718,476	128,378,857	124,758,413	9,338,920
工傷保險費	1,084,997	12,611,337	12,590,343	1,105,991
生育保險費	434,495	5,139,642	5,277,500	296,637
4. 住房公積金	11,031,704	104,099,459	109,208,632	5,922,531
5. 工會經費和職工教育經費	11,229,824	41,731,843	37,711,542	15,250,125
合計	257,049,545	2,134,844,941	2,019,531,314	372,363,172

## (3) 設定提存計劃

人民幣元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1. 基本養老保險	4,102,991	195,683,019	194,571,263	5,214,747
2. 失業保險費	2,132,767	5,440,071	6,352,797	1,220,041
合計	6,235,758	201,123,090	200,924,060	6,434,788

本集團按規定參加由政府機構設立的養老保險、失業保險計劃，根據該等計劃，本集團分別按員工基本工資的12-19%、0.5-0.7%每月向該等計劃繳存費用。除上述每月繳存費用外，本集團不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產的成本。

本集團本年應分別向養老保險、失業保險計劃繳存費用人民幣195,683,019元及人民幣5,440,071元(2017年：人民幣168,299,632元及人民幣5,408,342元)。於2018年12月31日，本集團尚有人民幣5,214,746元及人民幣1,220,041元(2017年12月31日：人民幣4,102,991元及人民幣2,132,767元)的應繳存費用是於本報告期間到期而未支付給養老保險及失業保險計劃的。有關應繳存費用已於報告期後支付。

## 20. 應交稅費

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額
企業所得稅	623,436,893	240,690,380
增值稅	187,394,897	197,828,619
堤防費	18,862,548	18,517,288
資源稅	17,691,208	8,078,067
環境保護稅	18,424,841	–
個人所得稅	17,604,530	10,897,399
其他	52,321,809	31,933,468
合計	<u>935,736,726</u>	<u>507,945,221</u>

## 21. 其他應付款

## 21.1 分類列示

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額
應付利息	70,507,991	113,171,188
應付股利	160,590,225	174,309,238
其他應付款	666,555,147	622,919,230
合計	<u>897,653,363</u>	<u>910,399,656</u>

## 21.2 應付利息

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額
企業債券利息	64,181,670	105,342,960
分期付款到期還本的長期借款利息	5,010,308	6,363,814
短期借款應付利息	1,316,013	1,464,414
合計	<u>70,507,991</u>	<u>113,171,188</u>

## 21.3 應付股利

人民幣元		
項目	期末餘額	期初餘額
應付普通股股利	10,737,338	29,581,522
少數股東		
– 西藏長盛公路橋梁建設有限責任公司	87,518,955	75,518,957
– Gayur Liability Limited Company	62,332,731	69,208,759
– 迪慶榮順林產品開發有限責任公司	1,201	–
合計	<u>160,590,225</u>	<u>174,309,238</u>

## 21.4 其他應付款

## (1) 按款項性質列示其他應付款

人民幣元		
項目	期末餘額	期初餘額
應付股權收購款及往來款	249,207,680	253,815,152
少數股東之往來款	141,011,960	134,175,377
保證金及押金	126,722,501	112,535,085
代收代付款	32,527,298	30,274,096
政府借款	30,637,244	12,474,167
其他	86,448,464	79,645,353
合計	<u>666,555,147</u>	<u>622,919,230</u>

## (2) 賬齡超過1年的重要其他應付款

人民幣元		
項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
應付股權收購款及往來款和少數股東往來款以及承運商與大型工程項目向本集團支付的保證金及押金	497,245,936	購買股權支付條件未達到和相關工程項目尚未辦理最終竣工決算

## 22. 一年內到期的非流動負債

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額
一年內到期的長期借款(附註五·23)	741,592,004	700,032,324
一年內到期的應付債券(附註五·24)	2,100,000,000	799,866,667
一年內到期的長期應付款(附註五·25)	35,625,200	182,834,591
合計	<u>2,877,217,204</u>	<u>1,682,733,582</u>

## 23. 長期借款

## (1) 長期借款分類

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額
信用借款(註1)	2,236,234,785	3,981,076,841
質押借款(註2)	737,500,000	612,500,000
抵押借款(註3)	208,500,000	160,500,000
保證借款(註4)	3,546,310	4,914,604
減：一年內到期長期借款		
信用借款	478,173,480	556,128,151
質押借款	98,500,000	89,000,000
抵押借款	163,500,000	53,500,000
保證借款	1,418,524	1,404,173
合計	<u>2,444,189,091</u>	<u>4,058,959,121</u>

註1：於2018年12月31日，銀行信用借款中包括本公司為本集團內子公司提供保證的長期借款635,550,000元和等額243,643,600元之美元借款(2017年12月31日：長期借款495,810,000元和等額930,466,631元之美元借款)，該等信用借款將於2019年至2022年期間分批償還。

註2：於2018年12月31日，質押借款人民幣737,500,000元(2017年12月31日：人民幣612,500,000元)的質押資產系本集團部分子公司的股權，該等質押借款將於2019至2024年分批償還。

註3：於2018年12月31日，抵押借款人民幣208,500,000元(2017年12月31日：人民幣160,500,000元)系由本集團部分房屋、建築物、設備(附註五(10))及土地使用權(附註五(12))作為抵押物。

註4：於2018年12月31日，長期借款為丹麥克朗借款，折合人民幣3,546,310元(2017年12月31日：人民幣4,914,604元)由湖北省建設銀行及湖北省計劃委員會提供保證，該等保證借款的利率為0%，將於2019年至2021年分批償還。

於2018年12月31日，長期借款的利率區間為2.90%至6.89%(2017年12月31日：2.77%至6.65%)。

## 24. 應付債券

## (1) 應付債券

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額
2012年發行之二期公司債券	-	1,000,000,000
2012年發行之一期公司債券	-	1,100,000,000
2016年發行之二期公司債券	1,196,831,761	1,195,605,346
合計	1,196,831,761	3,295,605,346

## (2) 應付債券的增減變動

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	期初餘額	轉入一年內到期的非流動負債		期末餘額	按面值計提利息
						溢折攤銷	非流動負債		
2012年發行之二期公司債券(註1)	1,000,000,000	2012年5月17日	7年	1,000,000,000	1,000,000,000	-	1,000,000,000	-	56,500,000
2012年發行之一期公司債券(註1)	1,100,000,000	2012年11月9日	7年	1,100,000,000	1,100,000,000	-	1,100,000,000	-	64,900,000
2016年發行之二期公司債券(註2)	1,200,000,000	2016年8月9日	5年	1,200,000,000	1,195,605,346	1,226,415	-	1,196,831,761	57,480,000
合計	3,300,000,000			3,300,000,000	3,295,605,346	1,226,415	2,100,000,000	1,196,831,761	178,880,000

註1：經中國證券監督管理委員會證監許可[2012]615號文核准，本公司分別於2012年5月17日和2012年11月9日發行了兩期公司債券。

第一期公司債券發行總額為20億元，其中10億元已於2017年5月17日到期償付。第一期公司債券的另外10億元債券為7年期，票面利率為5.65%，按年單利計息，每年付息一次。債券發行後的第5年末發行人和投資者分別擁有上調票面利率和回售債券的選擇權，2017年5月17日無投資者實施回售債券的選擇權，該筆公司債券將於2019年5月17日到期償付，重分類至一年內到期的非流動負債。

第二期公司債券發行總額為11億元，期限為7年期，發行利率為5.90%。按年單利計息，每年付息一次。債券發行後的第5年末發行人和投資者分別擁有上調票面利率和回售債券的選擇權，2017年11月9日無投資者實施回售債券的選擇權，該筆公司債券將於2019年11月9日到期償付，重分類至一年內到期的非流動負債。

註2：經中國證券監督管理委員會證監許可[2016]1255號文核准，本公司於2016年8月19日發行了總額為12億元的第一期公司債券，票面利率4.79%，按年單利計息，每年付息一次，期限為5年。

## 25. 長期應付款

## 25.1 分類列示

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額
長期應付款	71,032,113	99,385,421
專項應付款	190,664,328	-
合計	<u>261,696,441</u>	<u>99,385,421</u>

## 25.2 長期應付款

## (1) 按款項性質列示長期應付款

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額
應付融資租賃款	103,910,917	280,718,912
其他	2,746,396	1,501,100
減：一年內到期的應付融資租賃款	35,625,200	182,834,591
合計	<u>71,032,113</u>	<u>99,385,421</u>

於2018年12月31日，應付融資租賃款人民幣103,910,917元由保函保證金人民幣15,000,000元(附註五、1)作為擔保。

應付融資租賃款為本集團融資租入固定資產的最低租賃付款額扣除未確認融資費用後的餘額。以下為應付融資租賃款未來支付計劃：

人民幣元

	期末餘額	期初餘額
資產負債表日後第1年	34,306,813	182,834,591
資產負債表日後第2年	32,936,978	34,306,813
資產負債表日後第3年	31,550,150	32,936,978
以後年度	15,258,676	46,808,826
最低租賃付款額合計	114,052,617	296,887,208
未確認融資費用	10,141,700	16,168,296
應付融資租賃款	103,910,917	280,718,912
其中：1年內到期的應付融資租賃款	35,625,200	182,834,591
1年後到期的應付融資租賃款	68,285,717	97,884,321

## 25.3 專項應付款

## (1) 按款項性質列示專項應付款

人民幣元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
子公司拆遷補償款	-	264,100,000	73,435,672	190,664,328

註：因南通市五山及濱江地區生態修復工程需要，南通市崇川區人民政府與華新水泥(南通)有限公司(以下簡稱「南通工廠」)簽訂拆遷補償協議書，南通工廠停止生產並從廠區遷出，辦理產權權屬註銷登記，南通政府補償人民幣2.78億元。截止2018年12月31日，南通工廠已收到補償款人民幣264,100,000元，已發生資產處置及拆遷損失人民幣73,435,672元，南通工廠拆遷尚未最終完成。

## 26. 長期應付職工薪酬

## (1) 按款項性質列示長期應付職工薪酬

人民幣元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
退休人員補貼(註1)	50,718,806	3,911,644	20,456,382	34,174,068
內退人員福利(註2)	50,272,210	-	13,077,704	37,194,506
長期激勵(註3)	13,164,742	53,013,624	-	66,178,366
小計	114,155,758	56,925,268	33,534,086	137,546,940
減：將於一年內支付的部分	17,802,101			13,375,596
合計	96,353,657			124,171,344

註1：退休人員補貼：根據本集團政策，本公司及部分子公司的部分退休人員可享受一定金額的養老金、生活費補貼及大額及補充醫療保險金，直至該員工身故。

管理層對員工福利準備的計提是採用累計福利單位法計算。

於資產負債表日，本集團應付退休人員補貼所採用的主要假設為：

項目	期末	期初
折現率	2.60%~3.70%	3.79%~4.23%
工資增長率	10%	10%
預計平均壽命	77	77

註2：內退人員福利：提前離職員工福利計劃，根據本公司政策，本公司及部分子公司應向提前離職員工支付一定金額的工資及代其繳納基本社會保險金，直至該員工達到法定退休年齡。

註3：長期激勵：應付長期激勵為三年期(2017年-2019年)核心管理人員長期激勵計劃，該計劃採用的激勵工具為以本公司股票為標的的虛擬業績股票。

本公司基於特定階段的績效考核達成情況，授予核心管理人員特定數量的虛擬業績股票，並於各個授予日起三年服務期屆滿後的結算日以現金方式支付與結算日股票價格等值之激勵獎金。結算日本公司股票價格若超出授予日股票價格的200%，按授予日價格的200%計算；結算日本公司股票價格若低於授予日本公司股票價格的50%，按授予日價格的50%計算。

人民幣元

公司承擔的、以股份或其他權益工具為 基礎計算確定的負債的公允價值確定方法	以結算日本公司 股票價格作為基準 確定公允價值
---	-------------------------------

負債中以現金結算的股份支付產生的累計負債金額	66,178,366
本期以現金結算的股份支付而確認的費用總額	53,013,624

## 27. 預計負債

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額
礦山恢復準備金	238,237,421	162,371,748
未決訴訟	521,800	521,800
合計	<u>238,759,221</u>	<u>162,893,548</u>



## 28. 遞延收益

人民幣元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	形成原因
政府補助	252,146,422	39,371,097	29,085,330	262,432,189	收到與資產相關的政府補助

涉及政府補助的項目：

人民幣元

補助項目	期初餘額	本期增加補助金額	本期計入營業外收入金額	本期計入其他收益金額	期末餘額	與資產相關/ 與收益相關
水泥窯線基礎建設	158,678,821	37,714,897	205,802	15,320,201	180,867,715	與資產相關
節能環保技術改造	93,467,601	1,656,200	-	13,559,327	81,564,474	與資產相關
合計	<u>252,146,422</u>	<u>39,371,097</u>	<u>205,802</u>	<u>28,879,528</u>	<u>262,432,189</u>	

## 29. 股本

人民幣元

項目	期末及 期初餘額
無限售條件股份— 人民幣普通股	972,771,325
境外上市的外資股	<u>524,800,000</u>
股份總額	<u>1,497,571,325</u>

## 30. 資本公積

人民幣元

項目	期末及 期初餘額
股本溢價	2,410,355,433
股權激勵	4,146,565
原制度資本公積轉入	45,377,303
政府拆遷補償	7,553,919
政府資本性投入補助	42,818,800
合計	<u>2,510,252,020</u>

## 31. 其他綜合收益

人民幣元

項目	期初餘額	本期發生額			稅後歸屬於 少數股東	期末餘額
		本期 所得稅前 發生額	減：所得稅 費用	稅後歸屬 於母公司 所有者		
一、以後能重分類進 損益的其他綜合 收益						
其中：可供出售金融 資產公允價值 變動損益	25,917,737	(8,711,555)	2,177,889	(6,533,666)	-	19,384,071
外幣財務報表折算差額	(45,971,484)	26,823,699	-	17,563,530	9,260,169	(28,407,954)
合計	<u>(20,053,747)</u>	<u>18,112,144</u>	<u>2,177,889</u>	<u>11,029,864</u>	<u>9,260,169</u>	<u>(9,023,883)</u>

## 32. 盈餘公積

人民幣元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積金	697,884,573	191,220,760	-	889,105,333
任意盈餘公積金	63,580,329	-	-	63,580,329
合計	<u>761,464,902</u>	<u>191,220,760</u>	<u>-</u>	<u>952,685,662</u>

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金人民幣191,220,760元(2017年：按淨利潤的10%提取，共人民幣172,819,749元)。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。

本公司任意盈餘公積金的提取額由董事會提議，經股東大會批准。任意盈餘公積金經批准後可用於彌補以前年度虧損或增加股本。本公司2018年無提取任意盈餘公積金(2017年：無)。

## 33. 未分配利潤

人民幣元

項目	本期	上期
期初未分配利潤	7,150,569,774	5,396,004,651
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	5,181,448,611	2,077,640,568
減：提取法定盈餘公積	191,220,760	172,819,749
應付普通股股利(註)	419,319,971	149,757,133
其他	-	498,563
年末未分配利潤	<u>11,721,477,654</u>	<u>7,150,569,774</u>

註：根據2018年4月24日股東會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每10股人民幣2.80元，按已發行股份1,497,571,325股計算，共計派發現金股利人民幣419,319,971元。

## 34. 營業收入和營業成本

人民幣元

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	27,322,893,020	16,503,935,133	20,781,741,749	14,642,772,283
其他業務	143,151,461	71,279,404	107,550,241	73,720,315
合計	<u>27,466,044,481</u>	<u>16,575,214,537</u>	<u>20,889,291,990</u>	<u>14,716,492,598</u>

主營業務按產品分析如下：

人民幣元

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
水泥銷售	23,106,659,496	13,677,266,820	17,791,012,105	12,495,638,933
混凝土銷售	1,354,687,191	1,035,753,582	942,026,198	739,484,598
熟料銷售	777,558,830	542,868,436	737,738,807	613,771,575
骨料銷售	826,953,578	299,057,941	513,278,808	242,647,625
其他	1,257,033,925	948,988,354	797,685,831	551,229,552
合計	<u>27,322,893,020</u>	<u>16,503,935,133</u>	<u>20,781,741,749</u>	<u>14,642,772,283</u>

其他業務按產品分析如下：

人民幣元

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
材料銷售	32,315,193	11,675,227	42,303,997	28,058,035
租賃收入	12,976,971	2,912,657	22,213,943	16,712,779
外購水泥熟料	7,145,513	6,955,283	15,159,679	14,340,576
其他	90,713,784	49,736,237	27,872,622	14,608,925
合計	<u>143,151,461</u>	<u>71,279,404</u>	<u>107,550,241</u>	<u>73,720,315</u>

### 35. 税金及附加

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
資源稅	129,241,898	106,287,155
城市維護建設稅	96,665,340	61,555,490
環境保護稅	78,729,020	—
教育費附加	55,852,817	34,907,115
土地使用稅	51,295,647	58,678,078
房產稅	32,386,384	30,485,211
其他	56,003,849	39,898,202
合計	<u>500,174,955</u>	<u>331,811,251</u>

## 36. 銷售費用

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
交通費、運輸費及搬運勞務費	482,436,151	436,674,378
物料消耗	478,153,904	431,430,031
員工成本	366,038,216	264,804,513
電費	72,188,289	62,564,611
折舊及攤銷費	69,185,564	64,680,956
業務招待費	46,462,570	37,999,726
差旅費	44,776,104	21,712,269
租賃費	15,137,055	6,745,701
修理費	42,822,836	23,947,870
其他	84,637,437	51,559,345
合計	<u>1,701,838,126</u>	<u>1,402,119,400</u>

## 37. 管理費用

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
員工成本	731,160,152	613,960,793
折舊及攤銷費	111,735,935	109,285,911
業務招待費	58,372,291	38,720,366
差旅費	43,602,949	59,485,214
辦公及會議費	43,340,517	25,196,434
外包勞務費	37,242,963	34,047,729
中介機構服務費	36,898,566	30,708,788
租賃費	30,572,443	12,987,527
水電費	19,196,164	23,054,417
財產保險費	14,778,615	14,047,935
排污費	12,748,172	82,304,380
通訊費	7,092,074	11,545,187
集團服務費	6,226,415	6,391,748
其他	183,853,572	134,440,915
合計	<u>1,336,820,828</u>	<u>1,196,177,344</u>

## 38. 財務費用

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	460,589,023	555,488,877
減：資本化利息	9,366,645	22,293,543
財政貼息	–	8,000,000
利息費用	451,222,378	525,195,334
減：利息收入	37,891,458	28,503,838
匯兌損失	28,242,923	143,010,038
其他	24,049,906	20,928,681
合計	<u>465,623,749</u>	<u>660,630,215</u>

## 39. 資產減值損失

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
一、壞賬損失	25,775,249	61,465,283
二、存貨跌價損失	3,719,594	11,695,118
三、可供出售金融資產減值損失	2,000,000	–
四、固定資產減值損失	35,073,680	194,370,086
五、在建工程減值損失	535,245	1,936,183
合計	<u>67,103,768</u>	<u>269,466,670</u>

## 40. 其他收益

人民幣元

項目	2018年度	2017年度	與資產相關/ 與收益相關
資源綜合利用稅收返還	183,944,112	105,168,817	與收益相關
遞延收益攤銷(附註五、28)(註)	28,879,528	32,669,941	與資產相關
其他政府補助(註)	44,156,641	27,380,528	與收益相關
合計	<u>256,980,281</u>	<u>165,219,286</u>	

註：本年度計入非經常性損益的其他收益金額為人民幣73,036,169元。

## 41. 投資收益

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	71,745,531	99,089,919
處置長期股權投資產生的損失	(3,043,880)	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產在持有期間的投資收益	12,266,445	6,179,934
可供出售金融資產在持有期間的投資收益	1,103,937	3,139,769
其他	1,440,223	-
合計	<u>83,512,256</u>	<u>108,409,622</u>

## 42. 公允價值變動收益

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產—		
其中：貨幣市場基金	3,631,393	2,923,248
其他	(46,619)	(225,653)
合計	<u>3,584,774</u>	<u>2,697,595</u>

## 43. 資產處置損益

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額	計入2018年度 非經常性損益 的金額
固定資產處置收益(損失)	12,210,125	(1,576,103)	12,210,125
無形資產處置收益	5,414,339	-	5,414,339
合計	<u>17,624,464</u>	<u>(1,576,103)</u>	<u>17,624,464</u>

## 44. 營業外收入

項目	本期發生額	上期發生額	人民幣元
			計入2018年度 非經常性損益 的金額
政府補助	351,593	100,000	351,593
負商譽	4,489,836	257,243,520	4,489,836
其他	15,827,562	14,966,674	15,827,562
合計	<u>20,668,991</u>	<u>272,310,194</u>	<u>20,668,991</u>

## 45. 營業外支出

項目	本期發生額	上期發生額	人民幣元
			計入2018年度 非經常性損益 的金額
非流動資產報廢損失合計	34,995,388	10,176,198	34,995,388
其中：固定資產報廢損失	34,995,388	10,154,377	34,995,388
無形資產報廢損失	—	21,821	—
對外捐贈	8,967,686	10,890,064	8,967,686
其他	15,832,180	18,712,356	15,832,180
合計	<u>59,795,254</u>	<u>39,778,618</u>	<u>59,795,254</u>

## 46. 所得稅費用

## (1) 所得稅費用

項目	人民幣元	
	本期發生額	上期發生額
當期所得稅費用	1,314,563,048	503,649,984
遞延所得稅費用	111,013,106	96,626,299
合計	<u>1,425,576,154</u>	<u>600,276,283</u>



## (2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

人民幣元

項目	2018年度	2017年度
利潤總額	7,131,070,969	2,812,034,511
按25%的稅率計算的所得稅費用	1,782,767,742	703,008,628
子公司稅收優惠的影響	(224,304,523)	(114,762,959)
不需納稅之收入	(17,936,383)	(24,772,480)
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	8,200,697	34,691,454
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損及暫時性差異的影響	(175,552,127)	(51,007,252)
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	22,005,749	99,495,472
負商譽	(1,122,459)	(64,310,880)
其他	31,517,458	17,934,300
所得稅費用	<u>1,425,576,154</u>	<u>600,276,283</u>

## 47. 現金流量表項目註釋

## (1) 收到的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
收到保證金及押金	14,187,416	33,378,771
收到政府補貼	83,673,529	27,480,528
利息收入	37,891,458	28,503,838
其他	22,356,024	17,260,009
	<u>158,108,427</u>	<u>106,623,146</u>

## (2) 支付的其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
差旅費	88,385,853	81,292,691
備用金、保證金、押金	7,579,048	95,434,770
排污費	12,748,172	82,304,380
業務招待費	104,834,861	76,720,092
中介機構及其他服務費	43,124,981	37,100,536
低值易耗品消耗	56,799,404	50,215,156
綠化環保支出	48,562,684	37,924,458
辦公及會議費	43,340,517	31,322,261
租賃費	45,709,498	19,733,228
財產保險費	14,778,615	14,047,935
捐贈及其他社會責任支出	69,852,368	10,890,064
其他	193,696,872	148,925,378
合計	<u>729,412,873</u>	<u>685,910,949</u>

## (3) 收到的其他與投資活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
收到政府對資產相關項目之補助款項	–	55,948,210
收回企業間往來款	–	26,565,875
其他	–	1,013,942
合計	<u>–</u>	<u>83,528,027</u>

## (4) 收到的其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
收到售後融資租賃款及保證金	–	175,477,409
收到非金融企業往來款	–	34,474,167
收到政府借款及財政貼息	18,163,077	8,000,000
合計	<u>18,163,077</u>	<u>217,951,576</u>

## (5) 支付其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
支付非金融企業往來款	–	449,690,279
支付融資租賃本金及保證金	181,400,938	16,200,000
收購少數股東股權款	–	13,907,738
債券發行、取得借款及取得融資租賃款 相關費用	–	3,180,000
合計	181,400,938	482,978,017

## 48. 現金流量表補充資料

## (1) 現金流量表補充資料

人民幣元

補充資料	本期金額	上期金額
將淨利潤調節為經營活動現金流量		
淨利潤	5,705,494,815	2,211,758,228
加：資產減值準備	67,103,768	269,466,670
固定資產折舊	1,415,931,089	1,430,449,047
無形資產攤銷	113,482,533	96,873,175
長期待攤費用攤銷	75,696,268	84,961,725
遞延收益攤銷	(29,085,330)	(32,669,941)
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的(收益)損失	(17,624,464)	1,576,103
固定資產報廢損失	34,995,388	10,176,198
投資收益	(83,512,256)	(108,409,622)
公允價值變動收益	(3,584,774)	(2,697,595)
財務費用	451,222,378	525,195,344
負商譽	(4,489,836)	(257,243,520)
遞延所得稅資產減少	94,770,336	112,434,236
遞延所得稅負債增加 (減少以「-」號填列)	16,242,770	(15,807,937)
存貨的增加	(438,030,568)	(99,139,064)
經營性應收項目的減少 (增加以「-」號填列)	230,507,908	(464,112,692)
經營性應付項目的增加	270,486,080	141,265,693
經營活動產生的現金流量淨額	7,899,606,105	3,904,076,048
現金及現金等價物淨變動情況		
現金的期末餘額	5,236,222,134	3,532,308,895
減：現金的期初餘額	3,532,308,895	3,642,286,117
現金淨增加/(減少)額	1,703,913,239	(109,977,222)

## (2) 本期支付的取得子公司的現金淨額

人民幣元

項目	金額
本期發生的企業合併於本期支付的現金或現金等價物	253,300,000
其中：重慶華新參天水泥有限公司	253,300,000
減：購置日子公司持有的現金和現金等價物	79,599,708
其中：重慶華新參天水泥有限公司	79,599,708
取得子公司支付的現金淨額	<u>173,700,292</u>

## (3) 本期收到的處置子公司的現金淨額

人民幣元

項目	金額
本期處置子公司於本期收到的現金或現金等價物	1,500,000
其中：桐柏縣興山礦業有限公司	1,500,000
減：喪失控制權日子公司持有的現金及現金等價物	16,825
其中：桐柏縣興山礦業有限公司	16,825
處置子公司收到的現金淨額	<u>1,483,175</u>

## (4) 現金和現金等價物的構成

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額
現金	5,236,222,134	3,532,308,895
其中：庫存現金	1,014,354	2,581,513
可隨時用於支付的銀行存款	<u>5,235,207,780</u>	<u>3,529,727,382</u>
期末現金餘額	<u>5,236,222,134</u>	<u>3,532,308,895</u>

## 49. 所有權受到限制的資產

人民幣元

項目	期末餘額	期初餘額
貨幣資金(附註五、1)	90,539,777	73,937,381
應收票據(附註五、3)	27,510,016	165,802,127
固定資產(附註五、10)	557,430,713	450,978,811
無形資產(附註五、12)	14,272,894	15,816,767
合計	<u>689,753,400</u>	<u>706,535,086</u>

此外，本集團部分子公司的股權質押給銀行以取得長期借款(附註五、23)，於2018年12月31日，該等股權對應的賬面淨資產餘額合計人民幣約1,431,358,551元(2017年12月31日：581,176,475元)。

## 50. 外幣貨幣性項目

## (1) 外幣貨幣性項目

人民幣元

項目	期末外幣餘額	折算匯率	人民幣餘額
<b>貨幣資金</b>			
其中：美元	54,064,565	6.8632	371,055,923
歐元	130,104	7.8473	1,020,965
港幣	62,207	0.8762	54,506
<b>其他應付款</b>			
其中：港幣	17,030,340	0.8762	14,921,984
<b>一年內到期的非流動負債</b>			
其中：美元	45,540,000	6.8632	312,550,128
丹麥克朗	1,340,000	1.0586	1,418,524
<b>長期借款</b>			
其中：美元	52,300,000	6.8632	358,945,360
丹麥克朗	2,010,000	1.0586	2,127,786

(2) 本集團主要經營地位於中國境內，主要業務以人民幣結算；本集團子公司華新亞灣水泥有限公司和華新噶優爾(索格特)水泥有限公司的主要經營地位於塔吉克斯坦境內，其記賬本位幣為當地結算貨幣(索莫尼)；本集團子公司柬埔寨卓雷丁水泥有限公司的主要經營地位於柬埔寨境內，其記賬本位幣為當地結算貨幣(美元)。

## 六、 合併範圍的變更

## 1. 非同一控制下的企業合併

## (1) 本期發生的非同一控制下的企業合併

人民幣元

被購買方名稱	股權 取得成本	股權 取得比例	股權 取得方式	購買日	購買日 確定的依據	購買日 至期末 被購買方 的收入	購買日 至期末 被購買方 的淨利潤
重慶華新參天水泥有限公司(原名：重慶拉法基瑞安參天水泥有限公司)	253,300,000	100%	現金	2018年4月1日	控制權變更日	585,510,369	248,923,927

## (2) 合併成本及商譽

人民幣元

	重慶華新參天 水泥有限公司
合併成本	
— 現金	253,300,000
合併成本合計	253,300,000
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	257,789,836
合併成本小於取得的可辨認淨資產公允價值的份額	(4,489,836)

## (3) 被購買方於購買日可辨認資產、負債

人民幣元

項目	重慶華新參天 水泥有限公司
	購買日 公允價值
資產：	
貨幣資金	79,599,708
應收票據	28,326,416
應收賬款	11,761,089
預付賬款	15,964,742
其他應收款	10,947,096
存貨	22,773,219
固定資產	352,695,271
在建工程	1,016,629
無形資產	161,401,837
負債：	
短期借款	214,641,246
應付款項	142,611,374
預收賬款	21,449,502
應付職工薪酬	2,247,375
應交稅費	11,413,176
應付利息	4,473,707
其他應付款	17,221,931
預計負債	2,516,095
遞延所得稅負債	10,121,765
淨資產	257,789,836
減：少數股東權益	-
取得的淨資產	<u>257,789,836</u>

本集團採用估值技術來確定標的公司的資產負債於購買日的公允價值。主要資產的評估方法及其關鍵假設列示如下：

固定資產的評估方法為重置成本法：評估資產時按評估資產的現時重置成本扣減其各項損耗價值來確定被評估資產價值的方法；

無形資產主要為土地使用權和礦山開採權，土地使用權主要以基準地價系數修正法進行評估，礦山開採權主要以折現現金流量法進行評估，為計算未來現金流量現值，管理層對未來若干年的礦產資源的售價、礦產資源的開採成本、經營費用及適用折現率進行預測及估計。

## 2. 處置子公司

- (1) 於2018年12月1日，本公司以人民幣5,000,000元的價格向桐柏縣興山礦業有限公司少數股東出售了本集團持有該公司的全部股權。

## 七、 在其他主體中的權益

## 1. 在子公司中的權益

## (1) 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
華新水泥(陽新)有限公司	陽新	陽新	生產及銷售水泥	100	0	設立
華新水泥(武穴)有限公司	武穴	武穴	生產及銷售水泥	100	0	設立
華新水泥(赤壁)有限公司	赤壁	赤壁	生產及銷售水泥	100	0	設立
華新水泥(宜昌)有限公司	宜昌	宜昌	生產及銷售水泥	100	0	設立
華新水泥(襄陽)有限公司	襄陽	襄陽	生產及銷售水泥	100	0	設立
華新水泥(恩施)有限公司	恩施	恩施	生產及銷售水泥	67	33	設立
華新水泥(昭通)有限公司	昭通	昭通	生產及銷售水泥	60	40	設立
華新水泥(西藏)有限公司	西藏	西藏	生產及銷售水泥	79	0	設立
華新水泥(武漢)有限公司	武漢	武漢	生產及銷售水泥	100	0	設立
華新水泥(仙桃)有限公司	仙桃	仙桃	生產及銷售水泥	80	0	設立
華新水泥(岳陽)有限公司	岳陽	岳陽	生產及銷售水泥	100	0	設立
湖南華新湘鋼水泥有限公司	湘潭	湘潭	生產及銷售水泥	60	0	設立
華新水泥(南通)有限公司	南通	南通	生產及銷售水泥	85	0	股權併購
華新水泥(河南信陽)有限公司	信陽	信陽	生產及銷售水泥	100	0	設立
華新水泥(秭歸)有限公司	秭歸	秭歸	生產及銷售水泥	100	0	設立
華新水泥(株洲)有限公司	株洲	株洲	生產及銷售水泥	100	0	設立
華新水泥(郴州)有限公司	郴州	郴州	生產及銷售水泥	100	0	設立
華新水泥(麻城)有限公司	麻城	麻城	生產及銷售水泥	100	0	設立
華新水泥(鶴峰)民族建材有限公司	鶴峰	鶴峰	生產及銷售水泥	51	0	股權併購
華新水泥襄陽襄城有限公司	襄陽	襄陽	生產及銷售水泥	100	0	設立
華新水泥(渠縣)有限公司	渠縣	渠縣	生產及銷售水泥	100	0	設立
華新水泥(萬源)有限公司	萬源	萬源	生產及銷售水泥	100	0	設立
華新水泥重慶涪陵有限公司	涪陵	涪陵	生產及銷售水泥	100	0	設立



子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
華新紅塔水泥(景洪)有限公司	景洪	景洪	生產及銷售水泥	51	0	股權併購
華新水泥(長陽)有限公司	長陽	長陽	生產及銷售水泥	100	0	股權併購
華新水泥(道縣)有限公司	道縣	道縣	生產及銷售水泥	100	0	設立
華新水泥(昆明東川)有限公司	昆明	昆明	生產及銷售水泥	100	0	設立
華新水泥(荊州)有限公司	荊州	荊州	生產及銷售水泥	100	0	股權併購
華新水泥(房縣)有限公司	房縣	房縣	生產及銷售水泥	70	0	股權併購
華新水泥(丹江口)有限公司	丹江口	丹江口	生產及銷售水泥	0	70	股權併購
華新水泥(冷水江)有限公司	冷水江	冷水江	生產及銷售水泥	90	0	設立
華新水泥(迪慶)有限公司	迪慶	迪慶	生產及銷售水泥	69	0	股權併購
華新金龍水泥(鄖縣)有限公司	鄖縣	鄖縣	生產及銷售水泥	80	0	股權併購
華新水泥隨州有限公司	隨州	隨州	生產及銷售水泥	60	0	股權併購
華新水泥(桑植)有限公司	桑植	桑植	生產及銷售水泥	80	0	設立
華新亞灣水泥有限公司(註2)	塔吉克斯坦	塔吉克斯坦	生產及銷售水泥	0	75	設立
華新水泥(大冶)有限公司	大冶	大冶	生產及銷售水泥	70	0	股權併購
華新水泥(鄂州)有限公司	鄂州	鄂州	生產及銷售水泥	70	0	股權併購
華新水泥(恩平)有限公司	恩平	恩平	生產及銷售水泥	0	65.07	股權併購
柬埔寨卓雷丁水泥有限公司	柬埔寨	柬埔寨	生產及銷售水泥	0	68	股權併購
華新鳴優爾(索格特)水泥有限公司(註2)	塔吉克斯坦	塔吉克斯坦	生產及銷售水泥	0	95	設立
華新水泥(富民)有限公司	富民	富民	生產及銷售水泥	0	100	股權併購
雲南華新東駿水泥有限公司	昆明	昆明	生產及銷售水泥	0	100	股權併購
華新水泥(麗江)有限公司	麗江	麗江	生產及銷售水泥	0	100	股權併購
華新水泥(紅河)有限公司	紅河	紅河	生產及銷售水泥	0	100	股權併購
華新水泥(楚雄)有限公司	楚雄	楚雄	生產及銷售水泥	0	100	股權併購
河口縣紅河水泥有限公司	紅河	紅河	生產及銷售水泥	0	100	股權併購
硯山縣遠大紅河水泥有限公司	紅河	紅河	生產及銷售水泥	0	100	股權併購

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
華新水泥(劍川)有限公司	劍川	劍川	生產及銷售水泥	0	100	股權併購
華新水泥(雲龍)有限公司	雲龍	雲龍	生產及銷售水泥	0	100	股權併購
華新水泥(臨滄)有限公司	臨滄	臨滄	生產及銷售水泥	0	100	股權併購
攀枝花華新水泥有限公司	攀枝花	攀枝花	生產及銷售水泥	0	100	股權併購
昆明崇德水泥有限公司	昆明	昆明	生產及銷售水泥	0	100	股權併購
雲南國資水泥昆明有限公司	昆明	昆明	生產及銷售水泥	0	100	股權併購
重慶華新鹽井水泥有限公司	重慶	重慶	生產及銷售水泥	80	0	股權併購
重慶華新地維水泥有限公司	重慶	重慶	生產及銷售水泥	97.27	0	股權併購
重慶華新參天水泥有限公司	重慶	重慶	生產及銷售水泥	100	0	股權併購
華新貴州頂效特種水泥有限公司	貴州	貴州	生產及銷售水泥	0	100	股權併購
貴州水城瑞安水泥有限公司	貴州	貴州	生產及銷售水泥	0	70	股權併購
華新納拉亞尼水泥有限公司	納拉亞尼	納拉亞尼	生產及銷售水泥	100	0	設立
華新水泥(黃石)有限公司	黃石	黃石	生產及銷售水泥	80	14	設立
武漢武鋼華新水泥 有限責任公司(註1)	武漢	武漢	生產及銷售礦渣水泥	50	0	設立
華新混凝土(武漢)有限公司	武漢	武漢	生產及銷售混凝土	100	0	設立
華新混凝土(黃石)有限公司	黃石	黃石	生產及銷售混凝土	0	100	設立
萬源華新混凝土有限公司	萬源	萬源	生產及銷售混凝土	0	100	設立
華新混凝土(郴州)有限公司	郴州	郴州	生產及銷售混凝土	0	100	設立
華新混凝土荊門有限公司	荊門	荊門	生產及銷售混凝土	0	100	股權併購
信陽華新混凝土有限公司	信陽	信陽	生產及銷售混凝土	0	100	設立
西藏華新建材有限公司	西藏	西藏	生產及銷售混凝土	0	56.4297	設立
九江華新混凝土有限公司	九江	九江	生產及銷售混凝土	0	100	設立
九江容大節能環保建材 有限公司	九江	九江	生產及銷售混凝土	0	100	設立
華新混凝土(孝感)有限公司	孝感	孝感	生產及銷售混凝土	0	100	設立
華新混凝土襄陽樊城區 有限公司	襄陽	襄陽	生產及銷售混凝土	0	100	設立

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
華新建材襄陽襄城區有限公司	襄陽	襄陽	生產及銷售混凝土	0	100	設立
華新混凝土襄陽南漳有限公司	襄陽	襄陽	生產及銷售混凝土	0	100	設立
華新混凝土咸寧有限公司	咸寧	咸寧	生產及銷售混凝土	0	100	股權併購
棗陽市華新混凝土有限公司	棗陽	棗陽	生產及銷售混凝土	0	84.41	股權併購
華新混凝土(岳陽)有限公司	岳陽	岳陽	生產及銷售混凝土	0	100	設立
華新混凝土(株洲)有限公司	株洲	株洲	生產及銷售混凝土	0	100	設立
湖北築神建築材料有限公司	武漢	武漢	生產及銷售混凝土	0	84.41	股權併購
華新混凝土(赤壁)有限公司	赤壁	赤壁	生產及銷售混凝土	0	100	設立
華新混凝土(恩施)有限公司	恩施	恩施	生產及銷售混凝土	0	100	設立
華新混凝土(鄂州)有限公司	鄂州	鄂州	生產及銷售混凝土	0	100	設立
華新混凝土(監利)有限公司	監利	監利	生產及銷售混凝土	0	100	設立
華新混凝土(荊州)有限公司	荊州	荊州	生產及銷售混凝土	0	100	設立
華新混凝土(崇陽)有限公司	咸寧	咸寧	生產及銷售混凝土	0	51	股權併購
華新混凝土(道縣)有限公司	道縣	道縣	生產及銷售混凝土	0	100	設立
華新混凝土(冷水江)有限公司	冷水江	冷水江	生產及銷售混凝土	0	100	設立
華新混凝土(長陽)有限公司	長陽	長陽	生產及銷售混凝土	0	100	設立
華新混凝土襄陽有限公司	襄陽	襄陽	生產及銷售混凝土	84.41	0	股權併購
華新混凝土襄陽經濟技術開發區有限公司	襄陽	襄陽	生產及銷售混凝土	0	84.41	股權併購
重慶華新鳳凰湖混凝土有限公司	重慶	重慶	生產及銷售混凝土	100	0	股權併購
重慶華新天成混凝土有限公司	重慶	重慶	生產及銷售混凝土	100	0	股權併購
華新混凝土(陽新)新材料有限公司	陽新	陽新	生產及銷售混凝土	0	100	設立
華新環境工程(武穴)有限公司	武穴	武穴	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	設立
華新環境工程有限公司	武漢	武漢	環保設計施工及垃圾處理等	100	0	設立
華新環境工程(黃石)有限公司	黃石	黃石	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	設立

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
華新環境工程(株洲)有限公司	株洲	株洲	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	設立
華新環境工程(信陽)有限公司	信陽	信陽	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	設立
華新環境工程奉節縣有限公司	奉節	奉節	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	設立
華新環境工程南漳有限公司	南漳	南漳	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	設立
華新環境工程(珠海)有限公司	珠海	珠海	環保設計施工及垃圾處理等	0	80	設立
華新環境工程(房縣)有限公司	房縣	房縣	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	設立
華新環境工程(鄂州)有限公司	鄂州	鄂州	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	設立
華新環境工程(應城)有限公司	應城	應城	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	設立
恩平市華新環境工程有限公司	恩平	恩平	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	設立
華新環境工程(秭歸)有限公司	秭歸	秭歸	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	設立
華新環境工程(攸縣)有限公司	攸縣	攸縣	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	設立
華新環境工程(萬源)有限公司	萬源	萬源	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	設立
華新環境工程(昭通)有限公司	昭通	昭通	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	設立
華新環境工程(大冶)有限公司	大冶	大冶	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	設立
華新環境工程(婁底)有限公司	婁底	婁底	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	設立
華新環境工程雲陽縣有限公司	雲陽	雲陽	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	設立
華新環境工程(十堰)有限公司	十堰	十堰	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	股權併購

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
武漢龍王嘴華新環境工程有限公司	武漢	武漢	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	設立
華新環境工程(宜都市)有限公司	宜都	宜都	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	設立
重慶涪陵華新環境工程有限公司	重慶	重慶	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	設立
華新(劍川)環境工程有限公司	劍川	劍川	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	設立
華新(麗江)環境工程有限公司	麗江	麗江	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	設立
華新環境工程(宜昌)有限公司	宜昌	宜昌	環保設計施工及垃圾處理等	100	0	設立
華新環境(十堰)再生資源利用有限公司	十堰	十堰	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	設立
株洲華新環境危廢處置有限公司	株洲	株洲	環保設計施工及垃圾處理等	0	80	設立
華新環境(陽新)再生資源利用有限公司	陽新	陽新	環保設計施工及垃圾處理等	0	100	設立
華新(南漳)再生資源利用有限公司	南漳	南漳	工業固體廢物、危險廢物處置和回收利用	0	100	設立
華新骨料(武穴)有限公司	武穴	武穴	建築骨料生產及銷售	0	100	設立
華新骨料(陽新)有限公司	陽新	陽新	建築骨料生產及銷售	0	100	設立
華新骨料(赤壁)有限公司	赤壁	赤壁	建築骨料生產及銷售	0	100	設立
華新新型建築材料有限公司	武漢	武漢	生產及銷售新型材料	100	0	設立
重慶華新新型建築材料有限公司	重慶	重慶	生產及銷售新型材料	0	100	設立
華新新材(陽新)有限公司	陽新	陽新	生產及銷售新型材料	0	100	設立
華新新型建材(武漢)有限公司	武漢	武漢	生產及銷售新型材料	0	60	設立
華新新型建材(長陽)有限公司	長陽	長陽	生產及銷售新型材料	0	100	設立
華新新型建材(富民)有限公司	富民	富民	生產及銷售新型材料	0	65	設立
黃石華新包裝有限公司	黃石	黃石	生產、銷售水泥包裝袋	100	0	設立

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
華新赤壁包裝有限公司	赤壁	赤壁	生產、銷售水泥 包裝袋	0	100	設立
華新宜都包裝有限公司	宜都	宜都	生產、銷售水泥 包裝袋	0	100	設立
華新鄂州包裝有限公司	鄂州	鄂州	生產、銷售水泥 包裝袋	0	100	設立
華新株洲包裝有限公司	株洲	株洲	生產、銷售水泥 包裝袋	0	100	設立
華新南漳包裝有限公司	南漳	南漳	生產、銷售水泥 包裝袋	0	100	設立
華新渠縣包裝有限公司	渠縣	渠縣	生產、銷售水泥 包裝袋	0	100	設立
東埔寨卓雷丁包裝有限公司	東埔寨	東埔寨	生產、銷售水泥 包裝袋	0	68	設立
華新水泥(黃石)散裝儲運 有限公司	黃石	黃石	裝卸、倉儲等服務	100	0	設立
襄陽華新物流有限公司	襄陽	襄陽	裝卸、倉儲等服務	0	100	設立
昆明華新物流有限公司	昆明	昆明	裝卸、倉儲等服務	0	100	股權併購
重慶華新物流有限公司	重慶	重慶	裝卸、倉儲等服務	0	90.0166	股權併購
華新(秭歸)物流有限公司	秭歸	秭歸	裝卸、倉儲等服務	0	100	設立
株洲華新物流有限公司	株洲	株洲	裝卸、倉儲等服務	0	100	設立
華新中亞投資(武漢) 有限公司	武漢	武漢	投資	100	0	設立
華新混凝土有限公司	武漢	武漢	投資	100	0	設立
華新骨料有限公司	武漢	武漢	投資	100	0	設立
華新(香港)國際控股 有限公司	香港	香港	投資	100	0	設立
實德金鷹水泥(香港) 有限公司	香港	香港	投資	65	0	股權併購
華新香港(東埔寨)投資 有限公司	香港	香港	投資	0	100	設立

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
華新香港(中亞)投資有限公司	香港	香港	投資	0	51	設立
華新納拉亞尼投資(上海)有限公司	上海	上海	投資	100	0	設立
雲南華新建材投資有限公司	昆明	昆明	投資	100	0	股權併購
毛裏求斯薩默塞特投資有限公司	毛利求斯	毛利求斯	投資	100	0	股權併購
黃石市華新水泥科研設計有限公司	黃石	黃石	建材工程設計等	99	0	設立
華新水泥技術管理(武漢)有限公司	武漢	武漢	技術研發及諮詢服務	100	0	設立
湖南華湘環保產業發展有限公司	湘潭	湘潭	礦粉生產及銷售	0	60	設立
華新水泥(黃石)裝備製造有限公司	黃石	黃石	機電設備製造、維修、安裝服務	0	100	設立
華新裝備工程有限公司	黃石	黃石	機電設備製造、維修、安裝服務	100	0	設立
華新新材景觀工程(武漢)有限公司	武漢	武漢	建築材料批發、建築諮詢	0	100	設立
南漳華新欣瑞酒店管理有限公司	南漳	南漳	住宿服務	0	99	設立

註1：由於本集團對武漢武鋼華新水泥有限責任公司擁有經營決策權，所以將該公司作為子公司納入合併範圍。

註2：本集團對華新香港(中亞)投資有限公司持股比例為51%，華新香港(中亞)投資有限公司對華新亞灣水泥有限公司的持股比例為75%，華新亞灣水泥有限公司對華新噶優爾(索格特)水泥有限公司的持股比例為95%，故本集團對華新亞灣水泥有限公司和華新噶優爾(索格特)水泥有限公司的有效持股比例分別為38.25%和36.34%。華新亞灣水泥有限公司及華新噶優爾(索格特)水泥有限公司董事會均實行簡單多數原則進行決議，董事會成員共四名，本集團有權派出三名董事，擁有75%表決權。故本集團對華新亞灣水泥有限公司及華新噶優爾(索格特)水泥有限公司實現控制。

## (2) 重要的非全資子公司

人民幣元

子公司名稱	少數股東 持股比例	本期歸屬 於少數股東 的損益	本期 向少數股東 宣告分派 的股利	期末 少數股東 權益餘額
華新香港(中亞)投資 有限公司	49.00%	77,812,247	-	261,463,967
柬埔寨卓雷丁水泥有限公司	32.00%	49,608,979	-	218,477,836
華新水泥(大冶)有限公司	30.00%	47,133,441	-	178,198,926
華新紅塔水泥(景洪) 有限公司	49.00%	72,486,075	36,197,566	176,596,640
華新水泥(西藏)有限公司	21.00%	46,225,963	42,000,000	166,471,878



## (3) 重要非全資子公司的重大財務信息

人民幣元

子公司名稱	期末餘額				期初餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	負債合計	流動資產	非流動資產	資產合計	負債合計		
華新香港(中亞)投資有限公司	202,217,956	1,047,548,702	1,249,766,658	474,533,039	326,619,795	801,152,834	1,297,651,852	541,037,341	433,746,881	974,784,222
東埔寨卓雷丁水泥有限公司	137,337,777	723,016,683	860,354,460	139,687,486	37,923,737	177,611,223	800,384,124	171,258,920	101,410,025	272,668,945
華新水泥(大冶)有限公司	336,544,315	466,930,308	803,474,623	186,997,363	22,480,841	209,478,204	709,981,927	248,310,324	24,786,655	273,096,979
華新紅塔水泥(景洪)有限公司	112,220,857	336,239,846	448,460,703	76,106,899	7,628,055	83,734,954	457,029,062	158,160,049	8,201,447	166,361,496
華新水泥(西藏)有限公司	452,630,670	944,081,887	1,396,712,557	472,251,708	173,261,153	645,512,861	1,017,095,118	275,232,746	6,700,889	281,933,635

人民幣元

子公司名稱	本期發生額			上期發生額		
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	營業收入	淨利潤	綜合收益總額
華新香港(中亞)投資有限公司	741,902,205	125,746,194	125,746,194	622,606,640	30,479,649	30,479,649
東埔寨卓雷丁水泥有限公司	549,844,528	123,661,664	155,028,058	514,844,106	88,939,200	58,864,191
華新水泥(大冶)有限公司	777,794,727	157,111,471	157,111,471	617,308,477	59,708,374	59,708,374
華新紅塔水泥(景洪)有限公司	479,852,429	147,930,766	147,930,766	396,002,241	81,947,378	81,947,378
華新水泥(西藏)有限公司	949,412,429	216,038,213	216,038,213	762,091,304	220,761,215	220,761,215
				163,893,902		
				197,573,712		
				261,723,411		
				147,228,095		
				274,944,941		
				234,682,968		
				204,810,104		
				97,503,821		
				142,023,359		
				275,058,114		

## 2. 在聯營企業中的權益

## (1) 重要的聯營企業

聯營企業的名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		對聯營企業 投資的 會計處理方法
				直接	間接	
上海萬安華新水泥有限公司	上海	上海	生產與銷售水泥	49	0	權益法
西藏高新建材集團有限公司	西藏	西藏	生產與銷售水泥	43	0	權益法

## (2) 重要聯營企業的主要財務信息

人民幣元

	期末餘額/本期發生額		期初餘額/上期發生額	
	上海萬安華新 水泥有限公司	西藏高新建材 集團有限公司	上海萬安華新 水泥有限公司	西藏高新建材 集團有限公司
流動資產	235,603,439	395,860,084	235,412,395	571,179,725
非流動資產	106,500,021	945,180,958	106,500,021	508,378,316
資產合計	342,103,460	1,341,041,042	341,912,416	1,079,558,041
流動負債	7,293,540	288,735,068	7,621,081	266,559,148
非流動負債	2,043,402	112,136,081	2,415,922	96,349,367
負債合計	9,336,942	400,871,149	10,037,003	362,908,515
少數股東權益	-	127,513,564	-	92,827,068
歸屬於母公司股東權益	332,766,518	812,656,329	331,875,413	623,822,458
按持股比例計算的淨資產份額	163,055,593	349,442,221	162,618,952	268,243,657
調節事項				
— 內部交易未實現利潤	-	(8,086,497)	-	1,230,307
對聯營企業權益投資的賬面價值	163,055,593	341,355,724	162,618,952	269,473,964
營業收入	21,062,104	727,375,879	13,777,880	722,209,027
淨利潤	891,105	167,166,883	(5,931,193)	276,149,527
其他綜合收益	-	-	-	-
綜合收益總額	891,105	167,166,883	(5,931,193)	276,149,527
本年度收到的來自聯營企業的股利	-	-	-	51,600,000

## (3) 不重要的聯營企業的匯總信息

人民幣元

	期末餘額/ 本期發生額	期初餘額/ 本期發生額
聯營企業		
投資賬面價值合計	8,058,173	2,910,515
下列各項按持股比例計算的合計數		
—淨利潤	(572,870)	419,758
—其他綜合收益	—	—
—綜合收益總額	(572,870)	419,758

## 八、與金融工具相關的風險

本集團的主要金融工具包括貨幣資金、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收賬款與應收票據、其他應收款、可供出售金融資產、長期應收款、借款、應付票據及應付賬款、其他應付款、應付債券及長期應付款等，各項金融工具的詳細情況說明見附註五。與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

本集團採用敏感性分析技術分析風險變量的合理、可能變化對當期損益和股東權益可能產生的影響。由於任何風險變量很少孤立地發生變化，而變量之間存在的相關性對某一風險變量的變化的最終影響金額將產生重大作用，因此下述內容是在假設每一變量的變化是在獨立的情況下進行的。

## 1. 風險管理目標和政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

## 1.1 市場風險

### 1.1.1. 外匯風險

外匯風險指因匯率變動產生損失的風險。本集團承受外匯風險主要與美元有關，除本集團的幾個下屬子公司以美元進行採購和銷售外，本集團的其他主要業務活動以人民幣計價結算。其他外幣餘額較小，主要系港幣、歐元及丹麥克朗，對本集團外匯風險的影響不重大。

本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險；為此，本集團可能會以簽署遠期外匯合約或貨幣互換合約的方式來達到規避外匯風險的目的。於2018年度及2017年度，本集團未簽署任何遠期外匯合約或貨幣互換合約。

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團內記賬本位幣為人民幣的公司持有的美元金融資產和美元金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	期末餘額	期初餘額
	人民幣元	人民幣元
貨幣資金	371,055,925	298,679,007
應付賬款	-	67,240,515
借款	671,495,488	766,853,712

#### 外匯風險敏感性分析

在其他變量不變的情況下，匯率可能發生的合理變動對當期損益和所有者權益的稅前影響如下：

項目	匯率變動	本期		上期	
		對稅前利潤的影響	對股東權益的影響	對稅前利潤的影響	對股東權益的影響
		人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
美元	升值5%	(15,021,978)	(13,407,823)	(26,770,761)	(22,841,066)
美元	貶值5%	15,021,978	13,407,823	26,770,761	22,841,066

### 1.1.2. 利率風險—現金流量變動風險

本集團因利率變動引起金融工具現金流量變動的風險主要與浮動利率的長期銀行借款有關，於2018年12月31日，本集團浮動利率的長期借款餘額為人民幣2,440,642,781元(2017年12月31日：人民幣4,054,044,517元)(詳見附註五、23)。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團總部財務部門持續監控集團利率水平。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整，這些調整可能是進行利率互換的安排來降低利率風險。於2018年度及2017年度本集團並無利率互換安排。

## 利率風險敏感性分析

於2018年12月31日，在其他變量不變的情況下，以浮動利率計算的借款利率上升或下降100個基點，對當期稅前利潤和股東權益的影響如下：

項目利率變動	本期		上期	
	對稅前利潤的影響	對股東權益的影響	對稅前利潤的影響	對股東權益的影響
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
基準利率增加1%	(24,406,428)	(18,304,821)	(40,540,445)	(30,405,334)
基準利率減少1%	24,406,428	18,304,821	40,540,445	30,405,334

## 1.1.3. 其他價格風險

本集團持有的分類為可供出售金融資產和交易性金融資產的投資在資產負債表日以公允價值計量。因此，本集團承擔著證券市場變動的風險。

## 1.2 信用風險

於2018年12月31日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失，即合併資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額。

本集團對信用風險按金融資產組合分類進行管理，包括銀行存款、應收票據及應收賬款和其他應收款等。

本集團銀行存款主要存放於信用評級較高的銀行，本集團認為其信用風險較低，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。

對於應收票據及應收賬款和其他應收款，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

基於對客戶財務狀況及其信用記錄的分析，本集團認為這部分款項不存在客觀證據表明其無法按原有條款收回。

已逾期但未減值的金融資產的賬齡分析如下：

	期末餘額					期初餘額				
	1年以內	1至2年	2至3年	3年以上	合計	1年以內	1至2年	2至3年	3年以上	合計
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
應收賬款	139,454,673	34,426,420	297,848	10,394,626	184,573,567	236,711,281	297,848	272,405	10,122,221	247,403,755
其他應收款	-	-	-	27,711,764	27,711,764	-	-	-	30,000,000	30,000,000
合計	<u>139,454,673</u>	<u>34,426,420</u>	<u>297,848</u>	<u>38,106,390</u>	<u>212,285,331</u>	<u>236,711,281</u>	<u>297,848</u>	<u>272,405</u>	<u>40,122,221</u>	<u>277,403,755</u>

### 1.3 流動風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備；同時持續監控相關財務指標是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

本集團持有的金融負債按未折現剩餘合同義務的到期期限分析如下：

	1年以內	1至2年	2至5年	5年以上	合計
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
非衍生金融負債					
短期借款	636,396,166	-	-	-	636,396,166
應付賬款	3,789,324,069	-	-	-	3,789,324,069
應付利息	70,507,991	-	-	-	70,507,991
應付股利	160,590,225	-	-	-	160,590,225
其他應付款	666,555,147	-	-	-	666,555,147
長期借款	882,601,000	1,168,567,677	1,091,761,539	428,095,056	3,571,025,272
應付債券	2,234,673,425	57,480,000	1,233,839,432	-	3,525,992,857
長期應付款	34,306,813	32,936,978	46,808,826	-	114,052,617
合計	<u>8,474,954,836</u>	<u>1,258,984,655</u>	<u>2,372,409,797</u>	<u>428,095,056</u>	<u>12,534,444,344</u>

## 九、公允價值的披露

## 1. 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

人民幣元

項目	期末公允價值			合計
	第一層次 公允價值 計量	第二層次 公允價值 計量	第三層次 公允價值 計量	
一、持續的公允價值計量				
(一)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
1.交易性金融資產	-	207,144,438	-	207,144,438
(二)可供出售金融資產	29,707,153	-	19,055,500	48,762,653
(1)權益工具投資	29,707,153	-	-	29,707,153
(2)債務工具投資	-	-	19,055,500	19,055,500
持續以公允價值計量的資產總額	<u>29,707,153</u>	<u>207,144,438</u>	<u>19,055,500</u>	<u>255,907,091</u>

## 2. 持續和非持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

人民幣元

項目	期末 公允價值	估值技術	名稱	期末公允價值		
				範圍/ 加權平均值	與公允價值 之間的關係	可觀察/ 不可觀察
可供出售金融資產— 可供出售債權工具	19,055,500	現金流量折算法	利率	10%-18%	反向	不可觀察

## 3. 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

本集團不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括：貨幣資金、應收賬款、其他應收款、可供出售金融資產、銀行借款、應付款項、應付債券和其他金融負債等，於2018年12月31日，公司的金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值之間無重大差異。

## 十、關聯方及關聯方交易

## 1. 本公司主要股東情況

主要股東名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	股東對 本公司的 持股比例	股東對 本公司的 表決權比例
Holchin B.V.	荷蘭阿姆斯特丹	設立公司和其它企業；收購、管理、監督、轉讓法人、公司、企業的股權和其它權益	100,000 歐元	39.85%	41.84%
華新集團 有限公司	湖北省黃石市	製造、銷售水泥製品、機械配件、房地產開發、商業、服務等	人民幣 340,000,000	16.01%	16.01%

Holchin B.V.為本公司第一大股東，其最終控股股東為LafargeHolcim Ltd.。Holchin B.V.的一致行動人Holpac Limited持有本公司1.99%的股權，因此，Holchin B.V.對本公司的表決權比例為41.84%。

## 2. 本公司的子公司情況

本公司的子公司情況詳見附註七。

## 3. 本公司的聯營企業情況

本公司重要的聯營企業詳見附註七。



## 4. 其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司的關係
LafargeHolcim Energy Solutions S.A.S.	受LafargeHolcim Ltd.之控制
Lafarge Ciments Distribution	受LafargeHolcim Ltd.之控制
拉法基豪瑞建材(中國)有限公司	受LafargeHolcim Ltd.之控制
拉法基中國水泥有限公司	受LafargeHolcim Ltd.之控制
LAFARGE ASIA SDN BHD	受LafargeHolcim Ltd.之控制
Holcim Technology Ltd.	受LafargeHolcim Ltd.之控制
Holcim Philippines, Inc.	受LafargeHolcim Ltd.之控制
重慶拉法基瑞安參天水泥有限公司(註)	受LafargeHolcim Ltd.之控制
湖北華新房地產有限公司	受華新集團有限公司之控制
西藏日喀則高新雪蓮水泥有限公司	本集團之聯營企業
上海萬安華新水泥有限公司	本集團之聯營企業

註：重慶拉法基瑞安參天水泥有限公司於2018年4月1日起成為本集團的子公司(附註六、1)，關聯方僅統計2018年4月1日之前的交易額。

## 5. 關聯方交易情況

## (1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯方交易

## 採購商品/接受勞務情況

			人民幣元	
關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額	
LafargeHolcim Energy Solutions S.A.S.	採購燃料	193,735,493	162,781,617	
Holcim Technology Ltd.	技術服務	7,549,520	7,187,620	
華新集團有限公司	接受綜合管理服務	6,226,415	6,391,748	
Lafarge Ciments Distribution	採購材料	4,344,435	-	
拉法基豪瑞建材(中國)有限公司	勞務派遣服務	1,472,472	795,547	
LAFARGE ASIA SDN BHD	技術服務	150,318	-	

## 出售商品／提供勞務情況表

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
西藏日喀則高新雪蓮水泥有限公司	銷售備件／ 工程服務等	332,972,723	4,135,971
西藏日喀則高新雪蓮水泥有限公司	技術服務費	1,178,190	1,709,490
重慶拉法基瑞安參天水泥有限公司	銷售材料	–	8,666,082
Holcim Philippines, Inc.	建造合同	–	1,828,668 美元

## (2) 關聯租賃情況

本集團作為承租方

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
湖北華新房地產有限公司	租用辦公樓	19,075,593	–

## (3) 股權併購

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
拉法基中國水泥有限公司	購入子公司	253,300,000	1,375,000,000

## 6. 關鍵管理人員報酬

人民幣元

項目	本期發生額	上期發生額
關鍵管理人員報酬	41,563,900	34,955,634

## 7. 關聯方應收應付款項

## (1) 應收項目

			人民幣元	
項目名稱	關聯方	期末餘額	期初餘額	
應收賬款	上海萬安華新水泥有限公司	5,920,700	7,429,916	
應收賬款	Holcim Philippines, Inc.	–	5,974,440	
應收賬款	西藏日喀則高新雪蓮水泥有限公司	–	2,109,286	
應收賬款	重慶拉法基瑞安參天水泥有限公司	–	10,139,316	
預付賬款	Lafarge Ciments Distribution	170,254	–	
其他應收款	拉法基中國水泥有限公司	–	18,907,764	
其他應收款	西藏日喀則高新雪蓮水泥有限公司	1,325,956	1,600,861	
其他應收款	上海萬安華新水泥有限公司	20,918	20,918	

## (2) 應付項目

			人民幣元	
項目名稱	關聯方	期末餘額	期初餘額	
預收賬款	西藏日喀則高新雪蓮水泥有限公司	49,524,103	–	
應付賬款	LAFARGE ASIA SDN BHD	194,035	369,764	
應付賬款	華新集團有限公司	–	550,000	
應付賬款	Holcim Technology Ltd.	–	7,187,620	
應付賬款	LafargeHolcim Energy Solutions S.A.S.	–	33,639,368	
其他應付款	拉法基中國水泥有限公司	–	5,810,894	
其他應付款	LAFARGE ASIA SDN BHD	1,604,652	1,454,334	
應付股利	Holchin B.V.	–	29,005,197	

## 8. 關聯方承諾

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項：

	人民幣元	
	<u>期末餘額</u>	<u>期初餘額</u>
—提供擔保		—
西藏日喀則高新雪蓮水泥有限公司	—	130,000,000

## 十一、承諾及或有事項

## 1. 重要承諾事項

## 資本承諾

	人民幣元	
	<u>期末金額</u>	<u>期初金額</u>
已簽約但尚未於財務報表中確認的		
—購建長期資產承諾	1,032,630,289	189,402,688

至資產負債表日止，本集團對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約情況如下：

	人民幣元	
	<u>期末金額</u>	<u>期初金額</u>
不可撤銷經營租賃的最低租賃付款額		
資產負債表日後第1年	13,685,676	13,612,086
資產負債表日後第2年	13,759,264	13,685,676
資產負債表日後第3年	13,832,853	13,759,264
以後年度	102,051,161	115,884,014
合計	<u>143,328,954</u>	<u>156,941,040</u>

## 2. 或有事項

2012年8月，湖北國新置業有限公司向湖北省武漢市中級人民法院提出訴訟，稱本公司之子公司華新混凝土(武漢)有限公司(以下簡稱「武漢混凝土」)銷售的混凝土質量不達標導致其建設的商品房混凝土強度不達標，要求武漢混凝土賠償損失36,381,674元。湖北省武漢市中級人民法院在2016年4月一審判決武漢混凝土賠償22,372,810元。2016年9月雙方均不服一審判決，提出上訴，湖北省高級人民法院經審理後認為一審判決認定的事實不清，於2016年12月21日裁定撤銷一審判決，發回重審。2017年4月重審一審開庭。2018年3月，湖北國新置業有限公司變更訴訟請求，按侵權損害賠償主張權利，要求武漢混凝土賠償因提供產品存在質量問題造成的直接經濟損失人民幣31,831,674元及間接損失5,000,000元，新七建設集團有限公司承擔連帶賠償責任。截至本財務報表批准報出之日止，湖北省武漢市中級人民法院尚未對一審重審進行判決。根據目前的情況和律師意見，管理層認為該訴訟結果尚無法合理估計，因此未計提相應撥備。

## 十二、資產負債表日後事項

根據2019年3月28日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東分配現金股利1,557,474,178元，且以資本公積金向全體股東轉增股本，每10股轉增4股，共計轉增599,028,530股。轉增後公司總股本由1,497,571,325股增加至2,096,599,855股。上述提議尚待股東大會批准。

## 十三、資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。本集團的總資本為合併資產負債表中所列示的股東權益。本集團不受制於外部強制性資本要求，利用槓桿比率監控資本。槓桿比率為按帶息債務淨額除以總資本計算。帶息債務淨額為按帶息債務總額減貨幣資金(附註五、1)計算。帶息債務總額包括：短期借款(附註五、16)、一年內到期的非流動負債(附註五、22)、長期借款(附註五、23)、應付債券(附註五、24)和長期應付款(附註五、25)。

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團的槓桿比率列示如下：

	人民幣元	
	期末金額	期初金額
帶息債務總額	7,206,723,859	10,273,268,866
減：貨幣資金	5,326,761,911	3,606,246,276
帶息債務淨額	1,879,961,948	6,667,022,590
股東權益	18,319,389,121	13,155,571,132
槓桿比率	10%	51%

## 十四、分部報告

### 1. 報告分部的確定依據與會計政策

由於本集團之營業收入、費用、資產及負債主要與生產和銷售水泥及其相關產品有關，本集團在考慮內部組織結構、管理要求以及內部報告制度等因素後，認為本集團內各公司的業務具有明顯的相似性，故未編製經營分部報告。

## 2. 其他說明

## (1) 按收入來源地劃分的對外交易收入：

	人民幣元	
	<u>本期發生額</u>	<u>上期發生額</u>
中國	26,174,297,748	19,732,505,437
塔吉克斯坦	741,902,205	641,942,447
柬埔寨	549,844,528	514,844,106
合計	<u>27,466,044,481</u>	<u>20,889,291,990</u>

## (2) 按資產所在地劃分的非流動資產(註)

	人民幣元	
	<u>期末金額</u>	<u>期初金額</u>
中國	20,497,441,849	19,422,955,803
塔吉克斯坦	1,052,803,178	1,126,508,624
柬埔寨	687,748,793	702,451,875
合計	<u>22,237,993,820</u>	<u>21,251,916,302</u>

註：上述非流動資產不包括可供出售金融資產、長期應收款及遞延所得稅資產。

## 十五、公司財務報表附註

## 1. 應收賬款

## (1) 應收賬款分類披露

人民幣元

種類	期末餘額					期初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例	金額	計提比例		金額	比例	金額	計提比例	
	(%)	(%)	(%)		(%)	(%)	(%)			
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	27,590,927	5	16,007,397	58	11,583,530	-	-	-	-	-
按組合計提壞賬準備	570,978,423	94	8,982	-	570,969,441	339,924,411	97	1,912,186	1	338,012,225
組合1	566,918,909	94	-	-	566,918,909	318,921,350	91	-	-	318,921,350
組合2	4,059,514	0	8,982	0	4,050,532	21,003,061	6	1,912,186	9	19,090,875
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	7,440,861	1	7,440,861	100	-	11,216,247	3	7,205,204	64	4,011,043
合計	<u>606,010,211</u>	<u>100</u>	<u>23,457,240</u>	<u>4</u>	<u>582,552,971</u>	<u>351,140,658</u>	<u>100</u>	<u>9,117,390</u>	<u>3</u>	<u>342,023,268</u>

期末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款：

人民幣元

應收賬款 (按單位)	期末餘額			
	應收賬款	壞賬準備	計提比例	計提理由
			(%)	
客戶A	24,417,713	12,834,184	53	賬齡較長，款項回收存在不確定性
客戶B	3,173,214	3,173,213	100	賬齡較長，款項回收存在不確定性
合計	<u>27,590,927</u>	<u>16,007,397</u>	<u>58</u>	

組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

人民幣元

賬齡	期末餘額		計提比例 (%)
	應收賬款	壞賬準備	
1年以內	3,969,698	-	-
1至2年	89,816	8,982	10
合計	<u>4,059,514</u>	<u>8,982</u>	

(2) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本期計提壞賬準備金額人民幣18,552,887元；本期轉回的壞賬準備金額為人民幣2,259,724元，無單項金額重大之應收賬款壞賬準備轉回。

(3) 本期實際核銷的應收賬款

人民幣元

項目	核銷金額
實際核銷的應收賬款	<u>1,953,313</u>

(4) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

人民幣元

項目	應收賬款 期末餘額	佔應收賬款 期末餘額合計 數的比例 (%)	壞賬準備 期末餘額
餘額前五名的 應收賬款總額	<u>123,790,063</u>	<u>20</u>	<u>12,834,184</u>



## 2. 其他應收款

## 2.1 其他應收款分類披露

人民幣元

種類	期末餘額					期初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例	金額	計提比例		金額	比例	金額	計提比例	
	(%)	(%)	(%)		(%)	(%)	(%)			
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	146,785,077	3	44,383,694	30	102,401,383	146,883,682	3	44,383,694	30	102,499,988
按組合計提壞賬準備	4,462,852,750	97	-	-	4,462,852,750	5,306,391,625	97	253,266	-	5,306,138,359
組合3	4,462,491,173	97	-	-	4,462,491,173	5,305,660,892	97	-	-	5,305,660,892
組合4	361,577	0	-	-	361,577	730,733	0	253,266	35	477,467
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備	5,204,695	0	2,489,092	48	2,715,603	2,595,092	0	2,281,827	88	313,265
合計	4,614,842,522	100	46,872,786	1	4,567,969,736	5,455,870,399	100	46,918,787	1	5,408,951,612

期末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款：

人民幣元

應收賬款 (按單位)	期末餘額			
	應收賬款	壞賬準備	計提比例	計提理由
			(%)	
華新水泥(武漢)有限公司	146,785,077	44,383,694	30	子公司停產，未來收益存在重大不確定性

組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

人民幣元

賬齡	期末餘額		
	其他應收款	壞賬準備	計提比例
			(%)
1年以內	361,577	-	-

## 2.2 按款項性質分類情況

人民幣元

款項性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
應收關聯方借款	4,135,807,878	5,057,703,985
應收關聯方往來款	384,826,653	351,180,760
項目保證金及押金	91,341,062	45,495,617
其他	2,866,929	1,490,037
合計	<u>4,614,842,522</u>	<u>5,455,870,399</u>

## 2.3 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本期計提壞賬準備金額人民幣3,999元；本期收回或轉回的壞賬準備金額為50,000元，無單項金額重大之應收賬款壞賬準備轉回。

## 2.4 本期實際核銷的其他應收款情況

人民幣元

項目	核銷金額
實際核銷的其他應收款	-

## 2.5 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

人民幣元

項目	其他應收款 期末餘額	佔其他應收款 期末餘額合計 數的比例 (%)	壞賬準備 期末餘額
華新水泥(恩平) 有限公司	512,315,442	11	-
重慶華新鹽井水泥 有限公司	445,960,404	9	-
華新混凝土(武漢) 有限公司	281,812,287	6	-
華新(香港)國際控股 有限公司	260,178,772	6	-
華新水泥重慶涪陵 有限公司	167,145,290	4	-
合計	<u>1,667,412,195</u>	<u>36</u>	<u>-</u>

## 3. 長期股權投資

人民幣元

	期末餘額	期初餘額
子公司	9,727,603,237	9,284,303,237
聯營企業	504,411,317	432,092,916
	<u>10,232,014,554</u>	<u>9,716,396,153</u>
減：長期股權投資減值準備	42,000,000	42,000,000
	<u>10,190,014,554</u>	<u>9,674,396,153</u>

## (1) 子公司

人民幣元

子公司名稱	期初餘額	本年增減變動		期末餘額	減值 準備餘額
		非同 一控制下 企業合併	追加投資		
湖南華新湘鋼水泥有限公司	85,500,000	-	-	85,500,000	-
華新骨料有限公司	258,100,000	-	-	258,100,000	-
華新紅塔水泥(景洪)有限公司	91,601,080	-	-	91,601,080	-
華新環境工程(宜昌)有限公司	20,000,000	-	-	20,000,000	-
華新環境工程有限公司	1,000,000,000	-	-	1,000,000,000	-
華新混凝土(武漢)有限公司	80,502,159	-	-	80,502,159	-
華新混凝土有限公司	50,000,000	-	-	50,000,000	-
華新金龍水泥(鄖縣)有限公司	363,802,268	-	-	363,802,268	-
華新納拉亞尼投資(上海)有限公司	500,000	-	-	500,000	-
華新水泥(長陽)有限公司	197,590,806	-	-	197,590,806	-
華新水泥(郴州)有限公司	220,000,000	-	-	220,000,000	-
華新水泥(赤壁)有限公司	140,000,000	-	-	140,000,000	-
華新水泥(大冶)有限公司	420,100,753	-	-	420,100,753	-
華新水泥(道縣)有限公司	180,000,000	-	-	180,000,000	-
華新水泥(迪慶)有限公司	65,550,000	-	-	65,550,000	-
華新水泥(鄂州)有限公司	99,437,031	-	-	99,437,031	-
華新水泥(恩平)有限公司	674,058	-	-	674,058	-
華新水泥(恩施)有限公司	40,200,000	-	-	40,200,000	-
華新水泥(房縣)有限公司	30,124,664	-	-	30,124,664	-
華新水泥(河南信陽)有限公司	200,000,000	-	-	200,000,000	-
華新水泥(鶴峰)民族建材有限公司	24,300,483	-	-	24,300,483	-
華新水泥(黃石)散裝儲運有限公司	20,000,000	-	-	20,000,000	-
華新水泥(黃石)有限公司	-	-	190,000,000	190,000,000	-

子公司名稱	期初餘額	本年增減變動		期末餘額	減值 準備餘額
		非同 一控制下 企業合併	追加投資		
華新水泥技術管理(武漢)有限公司	20,000,000	-	-	20,000,000	-
華新水泥(荊州)有限公司	70,800,000	-	-	70,800,000	-
華新水泥科研設計有限公司	990,000	-	-	990,000	-
華新水泥(昆明東川)有限公司	140,000,000	-	-	140,000,000	-
華新水泥(冷水江)有限公司	180,000,000	-	-	180,000,000	-
華新水泥(麻城)有限公司	65,000,000	-	-	65,000,000	-
華新水泥(南通)有限公司	89,680,203	-	-	89,680,203	-
華新水泥(渠縣)有限公司	240,000,000	-	-	240,000,000	-
華新水泥(桑植)有限公司	120,000,000	-	-	120,000,000	-
華新水泥隨州有限公司	24,600,000	-	-	24,600,000	-
華新水泥(萬源)有限公司	190,000,000	-	-	190,000,000	-
華新水泥(武漢)有限公司	42,000,000	-	-	42,000,000	42,000,000
華新水泥(武穴)有限公司	300,000,000	-	-	300,000,000	-
華新水泥(西藏)有限公司	50,000,000	-	-	50,000,000	-
華新水泥(仙桃)有限公司	14,658,135	-	-	14,658,135	-
華新水泥襄陽襄城有限公司	40,000,000	-	-	40,000,000	-
華新水泥(襄陽)有限公司	140,000,000	-	-	140,000,000	-
華新水泥(陽新)有限公司	653,713,479	-	-	653,713,479	-
華新水泥(宜昌)有限公司	505,589,562	-	-	505,589,562	-
華新水泥(岳陽)有限公司	22,500,000	-	-	22,500,000	-
華新水泥(昭通)有限公司	45,000,000	-	-	45,000,000	-
華新水泥重慶涪陵有限公司	200,000,000	-	-	200,000,000	-
華新水泥(株洲)有限公司	340,000,000	-	-	340,000,000	-
華新水泥(秭歸)有限公司	240,000,000	-	-	240,000,000	-
華新(香港)國際控股有限公司	157,935,219	-	-	157,935,219	-
華新新型建築材料有限公司	50,000,000	-	-	50,000,000	-
華新中亞投資(武漢)有限公司	108,623,689	-	-	108,623,689	-
華新裝備工程有限公司	190,000,000	-	-	190,000,000	-
黃石華新包裝有限公司	60,229,648	-	-	60,229,648	-
毛裏求斯薩默塞特投資有限公司	252,000,000	-	-	252,000,000	-
武漢武鋼華新水泥有限責任公司	20,000,000	-	-	20,000,000	-
雲南華新建材投資有限公司	977,000,000	-	-	977,000,000	-
重慶華新地維水泥有限公司	73,000,000	-	-	73,000,000	-
重慶華新鳳凰湖混凝土有限公司	40,000,000	-	-	40,000,000	-
重慶華新天成混凝土有限公司	29,000,000	-	-	29,000,000	-
重慶華新鹽井水泥有限公司	4,000,000	-	-	4,000,000	-
重慶拉法基瑞安參天水泥有限公司	-	253,300,000	-	253,300,000	-
合計	9,284,303,237	253,300,000	190,000,000	9,727,603,237	42,000,000

## (2) 聯營企業

人民幣元

	期初餘額	本年增減變動		期末餘額	減值準備 期末餘額
		追加投資	權益法下 確認的 投資損益		
一、聯營企業					
上海萬安華新水泥有限公司	162,618,952	-	436,641	163,055,593	-
西藏高新建材集團有限公司	269,473,964	-	71,881,760	341,355,724	-
合計	<u>432,092,916</u>	<u>-</u>	<u>72,318,401</u>	<u>504,411,317</u>	<u>-</u>

## (3) 長期股權投資減值準備

人民幣元

	期末及 期初餘額
子公司一 華新水泥(武漢)有限公司	42,000,000

## 4. 營業收入和營業成本

人民幣元

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	1,050,600,575	677,229,556	799,604,018	623,878,754
其他業務	1,852,853,873	1,468,006,246	687,809,660	456,231,320
合計	<u>2,903,454,448</u>	<u>2,145,235,802</u>	<u>1,487,413,678</u>	<u>1,080,110,074</u>

## 5. 投資收益

人民幣元

	本期發生額	上期發生額
成本法核算的長期股權投資收益	1,553,545,708	1,669,602,749
權益法核算的長期股權投資收益	72,318,401	98,670,161
處置以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產取得的投資收益	12,266,445	6,179,934
可供出售金融資產在持有期間取得的投資收益	1,103,937	1,794,674
其他	1,440,223	-
合計	<u>1,640,674,714</u>	<u>1,776,247,518</u>

## 6. 現金流量表補充資料

人民幣元

補充資料	本期金額	上期金額
<b>1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量</b>		
淨利潤	1,912,207,603	1,728,197,485
加：資產減值準備	16,256,077	1,723,105
固定資產折舊	40,062,382	51,196,301
無形資產攤銷	4,138,341	4,631,265
長期待攤費用攤銷	881,758	3,035,627
遞延收益攤銷	(3,302,667)	(3,302,667)
非流動資產處置(收益)損失	(10,046,325)	1,256,330
投資收益	(1,640,674,714)	(1,776,247,518)
公允價值變動收益	(3,584,773)	(2,697,595)
財務費用	83,735,952	166,337,698
遞延所得稅資產(增加)減少	(223,435)	42,118,827
存貨的(增加)減少	(288,237,397)	12,067,424
經營性應收項目的減少	55,184,736	28,473,867
經營性應付項目的減少	(345,485,198)	(163,222,926)
經營活動產生的現金流量淨額	(179,087,660)	93,567,223
<b>2. 現金及現金等價物淨變動情況：</b>		
現金的期末餘額	3,444,018,042	2,435,487,407
減：現金的期初餘額	2,435,487,407	2,450,928,763
現金淨增加(減少)額	<u>1,008,530,635</u>	<u>(15,441,356)</u>

## 十六、補充資料

## 1. 當期非經常性損益明細表

項目	金額
非流動資產處置損益	(17,370,924)
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關， 按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	73,387,762
除同本集團正常經營業務相關的有效套期保值業務外， 持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值 變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和 可供出售金融資產取得的投資收益	16,955,156
企業取得子公司、聯營公司及合營企業的投資成本小於取得 投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	4,489,836
處置子公司的投資損失	(3,043,880)
除上述各項之外的其他營業外收入和支出淨額	(8,972,304)
其他	1,440,223
所得稅影響	13,361,711
少數股東權益影響額	(382,389)
合計	<u>53,906,547</u>

## 2. 淨資產收益率及每股收益

本淨資產收益率和每股收益計算表是本集團按照中國證券監督管理委員會頒佈的《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的有關規定而編製的。

報告期利潤	加權 平均淨資產 收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的 淨利潤	36.27	3.46	不適用
扣除非經常性損益後歸屬於 公司普通股股東的淨利潤	35.89	3.42	不適用